

MAGYAR POSTA BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKA ÖSSZEFOGLALÓ LEÍRÁSA

**a Magyar Posta Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának
5. számú melléklete**

Jelen melléklet hatályba lépésének napja: 2018. január 03.

Közzététel: 2018. január 02.

1. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

A **Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-047536; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál; a továbbiakban: „**Szolgáltató**”) jelen szabályzatban (a továbbiakban: „**Szabályzat**”) határozza meg a Szolgáltató alkalmazottai, illetve vezető állású személyei által folytatott ügyleteket, a Bszt. szerinti összeférhetlenségi eseteket.

A Szolgáltató a fent említett célokat jelen szabályzat létrehozásával, a szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel való megismertetésével és jelen szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja.

A Szabályzat a Szolgáltató minden alkalmazottjára, vezető állású személyére nézve kötelező hatállyal bír. A Szolgáltató köteles a Szabályzatban foglaltakat ezen személyekkel megismertetni.

Új alkalmazottak, illetve vezető állású személy esetén a tájékoztatásra a munkaviszony-, vagy munkavégzésére irányuló egyéb jogviszony létesítésével egyidejűleg kerül sor.

2. ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉSEK MEGELŐZÉSE, KEZELÉSE

2.1. Az érdek-összeütközés fogalma

Jelen Szabályzat és a vonatkozó jogszabályok alkalmazása szempontjából az érdek-összeütközésnek két típusát különböztetjük meg:

- a) az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközést eredményező összeférhetlenség,
- b) személyi összeférhetlenség.

Személyek közötti érdek-összeütközés az alábbi személyek között merülhet fel:

- a Társaság és ügyfél/ügyfelek között,
- a Társaság két (vagy több) ügyfele között,
- a Társaság alkalmazottai, vezető állású személyei, illetve a Társasággal kapcsolatban álló személy és a Társaság között,
- a Társaság alkalmazottai, vezető állású személyei, illetve a Társasággal kapcsolatban álló személy és a Társaság ügyfelei között.

Az érdek-összeütközés megítélése szempontjából az ügyfél besorolása (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, elfogadható partner) nem releváns körülmény.

2.2. Az érdek-összeütközést eredményező összeférhetlenség esetei

Érdek-összeütközést eredményező összeférhetlenségként kell kezelni minden olyan létező vagy potenciális érdekkonfliktust, amely az ügyfélre nézve hátrányos következményekkel járhat. Az érdek-összeütközést eredményező összeférhetlenség esetei különösen a következők:

- a) a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, **a Társasággal kapcsolatban álló személy valószínűsíthetően pénzügyi nyereséghez jut vagy veszteséget kerül el az ügyfél kárára,**
- b) a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy és **az ügyfél érdeke a befektetési szolgáltatás kimenetele tekintetében különbözik,**
- c) a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy **az egy ügyfél vagy ügyfélcsoport előnyben részesítésében érdekelt a másikkal szemben,**

- d) a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy **ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél,**
- e) a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzöt kap vagy fog kapni az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben, ide nem értve a termék kibocsátójától a Társaságnak, és a Társaság által a Társaság függő ügynökének fizetett, ösztönzőnek nem minősülő forgalmazási jutalékot.

Az alábbi körülmények vezethetnek különösen érdek-összeütközéshez, amely sértheti egy vagy több ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekeit:

- **Visszaélés bennfentes vagy bizalmas információkkal**

A Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy hozzáférhet olyan bennfentes vagy bizalmas információkhoz, amelyek felhasználásával olyan tranzakciókat hajthat végre vagy olyan tanácsot adhat, ami hátrányt okoz vagy okozhat az ügyfeleknek.

- **Piaci manipuláció**

A Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy olyan:

- ügyletet köt, vételi vagy eladási megbízást ad, vagy egyéb olyan magatartást tanúsít, amely hamis vagy félrevezető jelzéseket ad, vagy valószínűsíthetően adhat valamely pénzügyi eszköz, kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügylet kínálata, kereslete vagy ára tekintetében, vagy a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzíti, vagy valószínűsíthetően rögzítheti egy vagy több pénzügyi eszköz, kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügylet árát. Kivéve, ha az ügyleteket kötő, vételi vagy eladási megbízást adó, vagy bármely más magatartást tanúsító személy bizonyítja, hogy az ilyen ügylet, megbízás vagy magatartás indokai jogszerűek és megfelelnek valamely, elfogadott piaci gyakorlatnak
- ügyletet köt, vételi vagy eladási megbízást ad, vagy olyan egyéb tevékenységet végez vagy magatartást tanúsít, amely egy vagy több pénzügyi eszköz, kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügylet árát érinti vagy valószínűleg érintheti, és amelynek során fiktív eszközhöz vagy a megtévesztés vagy félrevezetés egyéb formájához folyamodnak,
- információkat terjeszt az internetet is magában foglaló tömegtájékoztatóban, vagy bármilyen más eszközzel, amelyek valamely pénzügyi eszköz, kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügylet kínálata, kereslete vagy ára tekintetében hamis vagy félrevezető jelzéseket adnak vagy valószínűsíthetően adhatnak, vagy a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzítik, vagy valószínűsíthetően rögzíthetik egy vagy több pénzügyi eszköz, kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügylet árát, beleértve híresztelések terjesztését, ha a terjesztő személy tudta, vagy tudnia kellett volna, hogy az információ hamis vagy félrevezető.

- **Pénzügyi eszközökre kötött saját ügyletek**

Vezető állású személy vagy alkalmazott saját nevében vagy saját javára köt ügyletet pénzügyi eszközökre vonatkozó bizalmas információ felhasználásával.

- **Díjak és díjazás**

A befektetési és kiegészítő szolgáltatások területén tevékenykedő személyek részére kifizetett díjak, illetve

díjazás szempontjai vagy kiszámításának módja olyan lehet, hogy sérül a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy függetlensége és/vagy kárt szenvednek az ügyfelek érdekei.

- **Ösztönzések**

A Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy olyan díjat, jutalékot vagy más vagyoni előnyt, juttatást kaphat harmadik féltől vagy harmadik fél nevében eljáró személytől, vagy adhat ilyen részére, befektetési vagy kiegészítő szolgáltatással kapcsolatban, ami megkérdőjelezi a Társaság függetlenségét, és ezzel egy időben egy, vagy akár több ügyfél kárt szenved.

Érdek-összeütközést eredményező ösztönzésnek minősül különösen az az eset, amikor a Társaság vagy a Társaság közvetítője kiemelt díjazásban részesíti egyes konkrét termék értékesítését, ugyanis ebben az esetben az alkalmazott és/vagy a közvetítő érdekelté válik az adott termék értékesítésében.

- **Nyílt kampányok, értékesítési akciók**

A Társaság összeférhetetlen helyzetnek tekinti azt az esetet, amikor egy nyílt kampány, értékesítési akció során valamilyen kedvezmény vagy előny biztosításával egy konkrét termék értékesítésének ösztönzésére kerül sor, ugyanis ebben az esetben az Ügyfél befektetési döntését az értékesítő részére nyújtott kedvezmény vagy előny hátrányosan is befolyásolhatja.

- **Párhuzamosan végzett tevékenységek egymásra hatása**

Ha a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenysége keretében több feladatot is ellát, az egymással párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatok ellátása bizonyos esetekben és bizonyos ügyfelekkel kapcsolatban érdekütközéshez vezethet.

- **Illetéktelen befolyás**

A Társaság alkalmazottja, vezető állású személye, a Társasággal kapcsolatban álló személy, aki a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, illetéktelen befolyást gyakorolhat a befektetési szolgáltatások nyújtásában közreműködő szervezeti egységekre, vagy ott dolgozó alkalmazottakra, kárt okozva ezzel bizonyos ügyfeleknek vagy ügyfélcsoportoknak.

- **Sorsolás a befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan**

A befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan a Kbftv. tiltja a befektetési jegyeket lejegyző Ügyfelek sorsolással történő ösztönözését befektetési jegyek vásárlására. Amennyiben a Társaság ilyen gyakorlatot folytatna, úgy az a vonatkozó jogszabályok megsértése mellett az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközést is eredményezne. A Társaság a konfliktusra való tekintettel sorsolásos nyereményjátékot más pénzügyi eszközök vonatkozásában sem szervez.

2.3. Személyi összeférhetlenség

A Bszt. előírásai alapján, amennyiben a Társaság tárgyévet megelőző évi mérlegfőösszege meghaladja a kétszázmilliárd forintot, akkor a Társaságnál a következő tisztségeket lehet együttesen betölteni:

- egy ügyvezetői tisztség és vezető testületben betöltött, két nem ügyvezetői tisztség, vagy
- vezető testületben betöltött, négy nem ügyvezetői tisztség.

A Bszt. alapján egy ügyvezetői tisztségnek minősül:

- az ugyanazon csoporton belül betöltött ügyvezetői vagy nem ügyvezetői tisztség,
- azon ügyvezetői tisztség, amelyet intézményvédelmi rendszer tagjánál töltenek be, vagy olyan vállalkozásnál töltenek be, amelyben a Társaság minősített befolyással rendelkezik.

A fenti korlátozás nem terjed ki olyan szervezetben betöltött ügyvezetői tisztségre, amely nem folytat üzleti jellegű tevékenységet.

Az MNB engedélyezheti a Társaság ügyvezetője számára, hogy a korlátozást meghaladóan további egy nem ügyvezetői tisztséget töltsön be.

2.4. Az érdek-összeütközések megelőzése

A Társaság a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében a következő intézkedéseket teszi, hogy megakadályozza és megelőzze, az érdek-összeütközésre vezető helyzetek kialakulását.

2.4.1. Információáramlás szabályozása

Tilos az információcsere olyan személyek között, akiknek tevékenysége megengedhetetlen érdekellentétbe vezethet, akár az adott területen belül is. Amennyiben indokolt, a beszélgetésnek a Compliance Officer jelenlétében szükséges történnie.

A dokumentumokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett üggyel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag kizárólag azon alkalmazottak által legyen elérhető, amely alkalmazottak munkavégzéséhez szükséges.

A belső hálózaton már elhelyezett anyagok eredetijének módosítása esetén a módosított verziót is el kell tárolni, olyan formában, hogy a módosítások nyomon követhetők legyenek.

A Társaság alkalmazottai tevékenységük ellátása során kizárólag a Társaság által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

2.4.2. Javadalmazás

A Társaság biztosítja, hogy az olyan befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenység végzésében feladatot ellátó alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel.

Jelen pontban javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, és minden olyan egyéb juttatást, melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott.

A Társaság annak érdekében, hogy értékesítést ösztönző akciói során megelőzze az ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközéseket, csak olyan javadalmazási módszert alkalmaz, melynek során egyes termék nem, hanem csak termék csoportok kerülnek külön javadalmazásra (pl. jutalék kerül kifizetésre az értékesített befektetési alapok állománya után).

2.4.3. Külső befolyásolás megakadályozása

A Társaság szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az egyes alkalmazottak utasítási jogköröket és az utasítási rendet. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül, vagy az abban foglaltakon túllépve az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást. Az ilyen utasítás megtörténtét az alkalmazott köteles jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a belső ellenőrnek.

A Társaság által megbízott közvetítő kizárólag a Társaságtól fogadhat el utasítást a vonatkozó szerződésben foglaltak szerint, azzal, hogy a Társaság sem jogosult közvetlenül a közvetítő alkalmazottait utasítani.

2.4.4. Ajándékok, ösztönzések elfogadása

Főszabályként a Társaság, a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye nem kérhet, nem fogadhat el és nem adhat anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt harmadik személyektől. Az alkalmazottak ajándék elfogadására vonatkozó részletszabályait a Takarékbank Zrt-vel összevont alapú felügyelet alá tartozó Társaság és a Takarékbank Zrt. részére kiadott közvetlen hatályú Igazgatósági Szabályzat (Összeférhetetlenségi Szabályzat) tartalmazza.

Kivételeknek minősülnek a fentiek alól az alábbiak:

- Ha azt az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy fizeti a Társaságnak vagy a Társaság fizeti az ügyfélnek vagy a javára eljáró harmadik személynek a befektetési szolgáltatással összefüggésben.
- Ha az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszerről az ügyfél a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan tájékoztatva lett, és az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és a Társaság az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el *(ilyenek minősül pl. az értékpapírok forgalmazása után kapott jutalék is)*.
- Ha az adott vagy kapott juttatás befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze és a Társaság az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el *(pl. letétkezelési díjakat, elszámolási és átváltási díjakat, jutalékokat, jogi költséget fizet a Társaság harmadik személyeknek)*.

Ha a Társaság ösztönzéseket ajánl fel vagy fogad el (amelyek a fenti kritériumoknak megfelelnek), arról a mindenkor hatályos, vonatkozó Hirdetményben tájékoztatja az ügyfeleket. A tájékoztatás során a Társaság kitér az adott vagy kapott ösztönzés típusára, mértékére, vagy a számítás módjára, ha a mérték nem határozható meg előre.

2.4.5. Saját ügyletek nyilvántartása

A Társaság tájékoztatja a vezető állású személyeket, az alkalmazottakat, és a Társasággal kapcsolatban álló személyeket a tilalmazott ügyletekről, továbbá ezen tilalom alá nem eső ügyletek vonatkozásában bejelentési kötelezettséget ír elő. A bejelentések alapján a Compliance Officer tranzakciós nyilvántartást vezet.

2.4.6. Új termék bevezetése

Amennyiben a Társaság új tevékenységi kört, új terméket kíván bevezetni, a bevezetésért felelős személynek – a Compliance Officer bevonásával – a bevezetéssel kapcsolatos összeférhetlenségeket is fel kell tárnia, azokra megoldási javaslatot kell kidolgoznia.

2.4.7. Nyílt kampányok és értékesítést ösztönző akciók

A Társaság nem alkalmaz olyan nyílt kampányt vagy értékesítést ösztönző akciót, mely a lebonyolítása során az ügyfél számára hátrányos érdek összeütközéshez vezethet.

Amennyiben a Társaság új nyílt kampányt vagy értékesítést ösztönző akció bevezetését tervezi, a kampány, illetve akció tervezéséért felelős személy köteles a Compliance Officert a tervezésbe bevonni, annak érdekében, hogy a lebonyolítás során felmerülő érdek összeütközések lehetőségét felmérje és javaslatot tegyen azok megelőzése érdekében, melyet a Társaság minden esetben köteles figyelembe venni.

2.4.8. Alkalmazottak tájékoztatása

A Társaság alkalmazottainak ismeretei az érdek-összeütközésekkel kapcsolatos jogszabályi előírásokról, valamint a jelen Szabályzat mindenkor hatályos tartalmáról folyamatosan naprakész kell, hogy legyen. Ezen ismeretekről az alkalmazottak jelen Szabályzat közzététele útján értesülnek.

2.4.9. Ellenőrzési tevékenység

A Compliance Officer és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenységet, akiknél a jelen szabályzat 2.2. pontja szerinti esetek fennállhatnak.

A Compliance Officer vezetői jelzések alapján és időszakos ellenőrzések keretében hajtja végre az ellenőrzési eljárást.

Az érintett szervezeti egységek felelős vezetői és munkatársai megfelelő és eredményes szervezeti és belső kontroll rendszert érintő megoldásokat alakítanak ki és működtetnek abból a célból, hogy ezek segítségével minden ésszerű lépést képesek legyenek megtenni annak megelőzése érdekében, hogy elkerüljék az összeférhetetlen esetek kialakulását. Ezen belső kontrollok folyamatba épített- és vezetői ellenőrzésének elvégzése az érintett szervezeti egységek és területek vezetőinek kötelezettsége. E munkájukat a Compliance Osztály tanácsadással segíti.

A Társaság **belső ellenőrzési rendszert, kockázati kontroll** és **megfelelőségi funkciókat működtet**, és e funkciókat végző szervezeti egységek számára biztosítja a munkájuk végzéséhez szükséges függetlenséget.

2.4.10. Társasággal egy csoportba tartozó kibocsátó termékeinek forgalmazása

A Társaság nem végez befektetési tanácsadási tevékenységet, ezáltal nem ajánl termékeket ügyfeleinek és nem befolyásolja ügyfeleit a termékek kiválasztásában. A Társaság alkalmazottainak javadalmazására nincs befolyással, hogy a Társaság milyen arányban értékesíti a vele egy csoportba tartozó kibocsátó és más kibocsátó termékeit. Továbbá a Társaság által a függő ügynökének fizetett forgalmazási jutalék mértéke is objektív és egységes elvek alapján kerül meghatározásra, függetlenül a kibocsátó személyétől.

A Társaság egy esetben sem fogad el ösztönzőt a vele egy csoportba tartozó kibocsátótól.

A Társaság minden forgalmazott termék esetén hirdetményben közzéteszi, valamint az előzetes ügyfél-tájékoztatás során ismerteti a kibocsátótól kapott, ösztönzőnek nem minősülő forgalmazási jutalék mértékét.

2.5. Ügyfelek tájékoztatása

Amennyiben a Társaság úgy ítéli meg, hogy egy lehetséges érdek-összeütközés kockázatának elkerülése nem biztosítható a Társaság által alkalmazott intézkedésekkel, a Társaság részletesen tájékoztatja az érintett ügyfeleket a lehetséges érdek-összeütközés kockázatáról, és arról, hogy a Társaság szervezeti és igazgatási megoldásai nem biztosítják kellőképpen annak megelőzését.

2.6. Eljárás érdek-összeütközések észlelése esetén

Az érdek-összeütközések kezelésének alábbi lépései vannak:

- **Felismerés**

Bármilyen, a fentiekben ismertetett érdek-összeütközési vagy lehetséges érdek-összeütközési eset felismerése a Társaság alkalmazottainak feladata. Amennyiben az alkalmazott nem tudja egy esetről eldönteni, hogy az érdek-összeütközés körébe tartozik-e, a Compliance Osztályvezetőhöz kell fordulnia állásfoglalásért.

- **Bejelentés**

Az érdek-összeütközés felismerését / megalapozott gyanúját követően haladéktalanul írásban (e-mail útján) be kell jelentenie az alkalmazottnak az esetet a Compliance Osztály részére.

A bejelentésnek tartalmaznia kell:

- érdekellentét lényegét,
- érintettek személyét (ügyfelek, dolgozók, harmadik személyek),
- esetlegesen az ellentét feloldására javasolt lépést.

Az adott ügyletben vagy érdekeltségben érintett alkalmazottnak azt is jelentenie kell a Compliance Osztály felé, ha

- az érdekellentétet megtestesítő körülmény csak az ügylet/tranzakció végrehajtása vagy az érdekeltség/érdek elérését követően merül fel, vagy
- a korábban jelentett, érdekellentétet megtestesítő körülményben változás következik be.

A Compliance Osztály minden bejelentést szigorúan bizalmasan kezel és gondoskodik arról, hogy a jóhiszeműen tett bejelentés miatt ne érje semmilyen hátrány munkaviszonyával összefüggésben a bejelentőt.

- **Értékelés**

A Compliance Osztály feladatkörébe tartozik annak megállapítása, hogy a bejelentett eset alapján fennáll-e az érdek-összeütközés. A Compliance Osztály minden bejelentést megvizsgál, és eldönti róla, hogy

- valóban érdek-összeütközési esetről van-e szó,
- hogyan kell megfelelően kezelni az esetet,
- az érdek-összeütközés mennyire jelentős (amennyiben súlyosnak ítéli meg, azonnal jelentenie kell a Vezérigazgató felé),
- szükséges-e az ügyfelet is értesíteni az esetről.

A Compliance Osztály érdekellentét vizsgálata érdekében bármikor jogosult információkat és dokumentumokat bekérni az érintett területtől / alkalmazottól.

- **Megoldás**

A Compliance Osztály megoldási javaslatot tesz az érdek-összeütközés megszüntetésére, megvitatja a javaslatot az érintett szervezeti egység vezetőjével, majd annak jóváhagyása után a terület vezetőjének átadja a feladatot végrehajtásra.

A megoldási javaslat megfogalmazásakor figyelembe kell venni elsősorban, hogy a megoldással az érdek-összeütközés a jövőben elkerülhető legyen, vagy az ne okozzon kárt az ügyfélnek.

Ha a Társaság által az érdek-összeütközések kezelése érdekében tett intézkedések nem elegendők annak biztosítására, hogy megelőzzék a befektetők/ügyfelek érdeksérelmének kockázatát, akkor a Compliance Osztály javaslatai alapján a Társaság köteles haladéktalanul tájékoztatni az ügyfeleket, továbbá a Társaság Igazgatóságát annak érdekében, hogy az meghozhassa az ahhoz szükséges döntéseket, hogy a Társaság mindenkor maximálisan az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva járhasson el.

Az ügyfelek részére adott tájékoztatás konkrét leírást tartalmaz a befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtásakor felmerülő érdek-összeütközésekről, figyelembe véve a tájékoztatásban részesülő ügyfél jellegét. A leírás kifejti az érdek-összeütközések általános jellegét és forrásait, valamint az érdek-összeütközések eredményeként az ügyfél számára felmerülő kockázatokat és az e kockázatok csökkentésére tett lépéseket; mindezt kellő részletességgel ahhoz, hogy az ügyfél képes legyen megalapozott döntést hozni a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatással kapcsolatban, amelyre nézve az érdek-összeütközések felmerülnek.

A Társaság Igazgatósága által hozott döntésről és annak indokairól a Társaság tartós adathordozón történő közzététel útján tájékoztatja az ügyfeleket.

• **Összeférhetlenségi esetek nyilvántartása**

A tényleges összeférhetlenségi és összeférhetlenség gyanús esetek nyilvántartását a Compliance Osztály folyamatosan végzi és azt szigorúan bizalmasan kezeli. A nyilvántartásba bekerült információkat a bejelentés időpontjától számított, illetve az érdek-összeütközéssel kapcsolatos helyzet megszűnésétől legalább 5 évig megőrzi.

A Compliance Osztály összeférhetlenség gyanús eset(ek)nek a bejelentésre indult eljárások vagy a Compliance Osztály által vizsgálatra szűrőpróbaszerűen vagy meghatározott paraméterek alapján kiválasztott eseteket minősíti.

Összeférhetlenségi esetnek az összeférhetlenség gyanús esetek közül azok minősülnek, amelyek esetében tényleges összeférhetlenségi helyzet alakult ki, függetlenül attól, hogy az ügyfélnek hátrányt okozott-e.

A nyilvántartás tekintetében az adatkezelés jogalapja a Bszt. 24./G.§, amely nyilvántartás tartalmazza

- a bejelentett érdek-összeütközési esetet,
- annak összes lényeges körülményét,
- érintett ügyfel(ek), alkalmazott(ak), harmadik személy(ek) megnevezését,
- a bejelentő nevét,
- a bejelentés vagy észlelés időpontját,
- a megoldást vagy megoldási javaslatot és annak felelősét,
- érdek-összeütközés feloldásának időpontját.

A Compliance Osztály a nyilvántartásba bekerülő ügyletek, termékek további sorsát dokumentált módon, nyomon követi az érdek-összeütközés végleges feloldásáig.

A nyomon követés magában foglalja a megtett intézkedések, szabályzatmódosítások, eljárásendi, szervezeti változások dokumentálását.

A Compliance Osztály az érdek-összeütközési esetekről évente írásban beszámol a Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának.

• **Összeférhetetlenségi mátrix**

A lehetséges érdekkonfliktusok, feltárása, nyomon követése és szabályozása érdekében a Társaság összeférhetetlenségi mátrixot készített, melyet jelen Szabályzat 1. számú melléklete tartalmaz. A Compliance Osztály az érdek-összeütközés kialakulásához vezető helyzeteket az alábbi szempontok szerint vizsgálta:

- fogyasztóvédelmi szempontból (különösen a Társaság és a befektetők/ügyfelek között fennálló információs aszimmetriára tekintettel, pl. megvalósult-e az előzetes ügyfél-tájékoztatás, MiFID teszt kitöltése),
- piacfelügyeleti szempontból (kitérve a bennfentes információkkal való visszaélés vizsgálatára),
- prudenciális szempontból (különösen a folyamatszervezés nem kellő hatékonyságára, a belső ellenőrzési rendszer, vagy a belső eljárásrendek hiányosságaira visszavezethető visszaélésekre tekintettel).

Az összeférhetetlenségi helyzetek hatékony kezelése érdekében az összeférhetetlenségi mátrix tartalmazza:

- az érintett szervezeti egységet,
- az összeférhetetlenség leírását,
- az összeférhetetlenségben érintett feleket,
- az alkalmazott kontroll rendszert és a végrehajtásáért felelős szervezeti egységet,
- és annak megjelölését, hogy a felmerült érdekellentét okoz-e kárt az ügyfélnek.