

46/2018/1.0/IG/COM Számú
Igazgatósági utasítás

Globális Összeférhetlenségi politika

GM-CO Global Markets Compliance

Hatályos: 2018.07.01. | Verziószám 1.0 |

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
Kulcsszavak definíciója	4
A. Háttér és alkalmazási terület.....	6
A.1. Háttér és cél.....	6
A.2. Hatály és célcsoport	6
B. Összeférhetlenség kezelése	7
B.1. Bevezetés	7
B.2. A potenciális összeférhetlenségi helyzetek megjelenési formái	7
B.3. Különleges összeférhetlenségi helyzetek	7
B.3.1. Új munkatársak felvétele.....	7
B.3.2. Másodlagos ill. kiegészítő tevékenységek	8
B.3.3. Megbízások teljesítése	8
B.3.4. Pénzügyi részesedés gazdasági társaságokban	8
B.3.5. Ösztönzők, juttatások	9
B.3.5.1. Ajándékok és meghívások.....	9
B.3.5.2. A (kiegészítő) befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ösztönzők ill. juttatások	9
B.4. A Commerzbank összeférhetlenségi esetekkel kapcsolatos eljárásai és intézkedései	9
B.5. Összeférhetlenségek feltárása	10
C. Hatáskörök	11
D. Ellenőrzések	12
E. Engedélyezés, végrehajtás és felülvizsgálat	13
F. Releváns dokumentumok	14
G. Függelék	15

Összefoglalás

- Az összeférhetlenségi szabályzat az összeférhetlenségi helyzetek kezelésére irányuló, Commerzbank Csoporton, így a Commerzbank Zrt-n belül is (a továbbiakban: Commerzbank) általánosan érvényes követelményeket rögzíti. Jelen szabályzat elsődleges szabályzatnak minősül, melyből több speciális szabályzat ered.
- Összeférhetlenség kialakulhat befektetési szolgáltatások során (lásd. „Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft“). Harmadik felek szempontjából bizonyos tevékenységek korrupciós elemekre utalhatnak. Ezeknél el kell kerülni ill. fel kell oldani a lehetséges érdekütközést eredményező összeférhetlenségi helyzeteket (ld.: „Global Anti-Bribery and Corruption Policy“). Ezen felül átfogó, speciális összeférhetlenségek (pl. másodlagos/kiegészítő tevékenységek) is kialakulhatnak, melyek a B.3 fejezetben részletesebben leírásra kerülnek.
- A szabályzat áttekintést nyújt a munkatársaknak azokról a helyzetekről, amelyekben potenciálisan felléphet összeférhetlenség, valamint rögzíti az ezekben a különféle érdekkonfliktus-helyzetekben illetékes GM-CO-n (helyi szinten: COM) belüli hatásköröket.
- Ezen szabályzat irányelveinek munkatársak általi megsértése munkajogi következményekkel járhat (figyelmeztetés, megrovás vagy felmondás). A Commerzbank szempontjából a szabályzat megszegése esetleges kártérítési igényt generálhat vagy akár reputációs kárt is eredményezhet.
- Jelen szabályzat a a globális összeférhetlenségi politika Commerzbank Zrt. szintjén történő implementálása.

Kulcsszavak definíciója

- **Munkáltatónak** minősül e szabályzat alkalmazásában az a jogi személy, aki jelen szabályzat értelmében munkavállalókat foglalkoztat.
- **Harmadik félnek** minősül jelen szabályzat alkalmazásában minden olyan természetes és/vagy jogi személy, aki nem ügyfele a Commerzbanknak (pl. értékesítő partner).
- **Pénzügyi elemzés**¹ jelen szabályzat alkalmazásában: Pénzügyi eszközökre vagy azok kibocsátóira vonatkozó - nem meghatározott személyek számára hozzáférhető - tájékoztató, amely közvetlen vagy közvetett ajánlást tartalmaz bizonyos befektetési döntésekhez (befektetési ajánlások és befektetési stratégiára vonatkozó ajánlások).
- **Pénzügyi eszközök:** Értékpapírok, pénzügyi eszközök, derivatívák, ideértve a deviza- és áruderivatívákat is, értékpapírok jegyzési joga, kibocsátási tanúsítványok, befektetések mint pl.: csendes nyereségrészesedést biztosító jogok, haszonélvezeti jegyek, névre szóló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- **Érdekütközést eredményező összeférhetlenségnek** minősül jelen szabályzat alkalmazásában minden olyan körülmény, amelynél fennáll annak a kockázata, hogy a - bizonyos (elsődleges) érdekre irányuló - független szakmai ítélőképességet vagy feladat elvégzését egy másik (másodlagos) érdek befolyásolja. Az összeférhetlenség fogalma ennek megfelelően tágan értelmezendő.
- **Ügyfélnek** minősül minden természetes vagy jogi személy, aki számára a Commerzbank (kiegészítő) befektetési szolgáltatást kínál vagy nyújt. Az Ügyfél fogalma ennek értelmében nem csak a meglévő ügyfelekre terjed ki, hanem magában foglalja azokat a személyeket is, akik felé még nem áll fenn üzleti kapcsolat („potenciális ügyfelek”). Ide sorolandóak más pénzügyi intézetek ügyfelei is, akiken keresztül a Commerzbank szolgáltatásokat és pénzügyi eszközöket értékesít, amennyiben az információk ezen ügyfelekre is irányulnak.
- **Megbízásoknak** minősülnek jelen szabályzat alkalmazásában a munkatársaknak a munkáltató számára a a szolgáltatati szerződés szerint elvégzett tevékenységén túl a Csoporthoz tartozó vagy azon kívüli társaságok / intézmények grémiumaiban végzett kiegészítő/másodlagos tevékenységei.
- **Munkatársaknak** minősülnek jelen szabályzat alkalmazásában mindazok a személyek, akikkel a Commerzbankon belül aktív szolgálati-, munka-, megbízási- vagy gyakornoki viszony áll fenn, vagy akiket a Commerzbank ehhez hasonló módon foglalkoztat (pl. határozott idejű szerződéssel alkalmazottak, gyakornokok, kölcsönzött munkavállalók vagy szabadúszók). Munkatársnak minősül ebben az értelemben továbbá minden olyan természetes személy, aki egy kiszervezési megállapodás keretében közvetlenül részt vesz a Commerzbank számára teljesített - befektetési szolgáltatásokra irányuló - szolgáltatások nyújtásában. Jelen szabályzat alkalmazásában munkatársaknak minősülnek az igazgatóság tagjai vagy az ügyvezetők is.
- **Személyes összeférhetlenség** a munkatársak érdekütközése; ezeket általában az jellemzi, hogy egy munkatárs saját (legtöbbször pénzügyi) érdekei és a Commerzbank érdekei ütköznek - például munkahely- (vagy munkáltató-) váltáskor, kiegészítő/másodlagos tevékenységek végzése vagy megbízások teljesítése során.
- **befektetési szolgáltatások, mint pl.:**
 - egy vagy több pénzügyi eszközre irányuló megbízás fogadása és továbbítása,
 - megbízások ügyfelek nevében történő teljesítése,
 - saját számlára végzett kereskedés,
 - portfóliókezelés.
 - befektetési tanácsadás,

A piaci visszaélésekről szóló EU rendelet (MAR) 3.cikk 1.bek. 34.,35. pont: „befektetési ajánlás” és „befektetési stratégia ajánlására vagy javaslatára vonatkozó információ”.

- pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás),
- pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül,
- multilaterális kereskedési rendszer (MTF) működtetése.
- **Kiegészítő befektetési szolgáltatások, mint pl.:**
 - Pénzügyi eszközök letéti őrzése és nyilvántartása, beleértve a letéti őrzést és kapcsolódó szolgáltatásokat, mint pl. cash management illetve biztosíték kezelése.
 - Hitelek vagy kölcsönök nyújtása a befektetőknek annak érdekében, hogy egy vagy több pénzügyi eszközzel valamely ügyletet végrehajthassanak, amennyiben a hitelt vagy kölcsönt nyújtó vállalkozás érintett az ügyletben.
 - Tanácsadás vállalkozások számára a tőkestruktúrával, üzleti stratégiával és kapcsolódó ügyekkel kapcsolatban, valamint vállalkozások egyesülésével és felvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások.
 - Devizaszolgáltatások, amennyiben ezek befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódnak.
 - Pénzügyi elemzések készítése és terjesztése.
 - jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatások.
- **Ösztönzők, juttatások e szabályzat alkalmazásában:**

Ezek egyrészt díjak, jutalékok vagy egyéb pénzbeli szolgáltatások, valamint minden nem anyagi természetű előny, amelyet egy befektetési szolgáltatással vagy kiegészítő befektetési szolgáltatással kapcsolatban egy harmadik fél pl. értékesítő partner ad a Commerzbanknak, vagy egy harmadik félnek nyújtanak. Példák ösztönzőkre, juttatásokra:

 - Kibocsátás felülárakozása,
 - Közvetítói jutalék,
 - Állomány utáni jutalék és forgalmazási díjak.
 - Selling fees (értékesítés után felszámított díjak).

Másfelől ösztönzőnek, juttatásnak minősülnek a külső ügyfelek és üzleti partnerek által a Commerzbank alkalmazottainak adott ajándékok és meghívások, ill. a Commerzbank alkalmazottak által külsősöknek felajánlott ajándékok és meghívások is. E vonatkozásban a „Global Anti-Bribery and Corruption Standards” szabályai (D. 3. Ösztönzők, juttatások (Gift Policy)) az irányadóak.

A. Háttér és alkalmazási terület

A.1. Háttér és cél

Jelen szabályzat célja a potenciális összeférhetlenségi helyzetek azonosítása és azok kezelése. A Commerzbank vezérelve az ügyfelek érdekének szolgálata. Ez azt is jelenti, hogy a potenciálisan kialakuló és az ügyfél kárát eredményező összeférhetlenségi helyzeteket megfelelő megelőző intézkedések révén fel kell tudni ismerni, el kell kerülni vagy szakszerű módon kezelni kell tudni.

Általánosságban érvényes, hogy az összeférhetlenségi helyzeteket a Commerzbank minden egyes munkatársára kötelező magatartási kódexben foglalt szabályok értelmében ill. a Commerzbank vállalati értékeivel összhangban kell kezelni. Minden érintett alapvetően méltányos és a piaci szokásoknak megfelelő bánásmódban részesítendő. Egy (potenciális) összeférhetlenségi eset megítéléséhez értékelni szükséges többek között a piaci szokványokat, a piaci standardokat és az érintettek professzionalitását. Az esetek nagy része a megfelelő szervezeti intézkedésekkel legtöbbször idejében megoldható (v.ö. B.4 fejezet).

Az összeférhetlenségek feltárása csak a végső eszköz az ügyfelek érdekeinek sérelmét okozó kockázatok elhárítására, amikor az összeférhetlenségi helyzetek elkerülésére vagy szabályozására foganatosított szervezeti és adminisztratív intézkedések nem bizonyulnak elegendőnek. Olyan helyzetek is elképzelhetőek, melyekben a Commerzbank egy jogi vagy reputációs kockázat fennállta okán kénytelen lemondani egy ügyletről vagy beszüntetni az üzleti tevékenységet.

A.2. Hatály és célcsoport

Ez a szabályzat a Commerzbank összes munkatársára nézve egyetemesen kötelező. A „Globalen Legal Entity Management Policy” értelmében érintett bel- és külföldi leányvállalatok kötelesek jelen szabályzatot - amennyiben az rájuk nézve releváns - végrehajtani.

Jelen szabályzatot felül érvényesek - amennyiben ilyenek rendelkezésre állnak - az üzletág vonatkozó irányelvei és eljárásai ill. folyamatai, amelyek részletesebben és/vagy szigorúbban is rendelkezhetnek az egyes összeférhetlenségi esetek vonatkozásában.

A konkrét országspecifikus szabályozásokat a jelen szabályzatban lefektetett irányelvek mellett kell alkalmazni és szigorúan betartani. Amennyiben a nemzeti szabályozások ütköznek jelen szabályzat rendelkezéseivel, úgy a szigorúbb szabályozás az irányadó. A COM köteles közölni a Global Markets Compliance osztály vezetésével annak tényét, ha a jogi korlátozások következtében az alábbiakban leírt követelmények ill. előírások nem teljesülnek. A Global Markets Compliance osztály vezetése az ebben az összefüggésben hozott döntéseit delegálhatja. A jelen szabályzatban lefektetett minimumkövetelményektől kizárólag abban az esetben szabad eltérni, ha a nemzeti jog ezen követelményeknél ill. előírásoknál szigorúbb előírásokat tartalmaz.

B. Összeférhetlenség kezelése

B.1. Bevezetés

Bankok és pénzügyi szolgáltatások területén működő társaságok gyakran szembesülnek különböző típusú összeférhetlenségi helyzetekkel. Ezek többek között az alábbi konstellációkban alakulhatnak ki:

- a Commerzbank ügyfelei között;
- a Commerzbank és egyes ügyfelek, üzleti partnerek között;
- a Commerzbank, ügyfelek, üzleti partnerek és a Commerzbank munkatársai között; vagy
- a Commerzbank különböző részlegei/ társaságai között.

Potenciális összeférhetlenségi helyzetek alapvetően akkor állnak fenn, ha több személynek / szervezetnek fűződik érdeke ugyanannak az üzleti lehetőségnek a megvalósításához, amely a másik félre / ügyfélre nézve adott esetben hátrányos következményekkel járhat. Ezeket a potenciális összeférhetlenségi eseteket a megfelelő intézkedések révén fel kell tudni ismerni, és többek között a GM-CO (helyi szinten COM) felelőssége őket megvizsgálni és kezelni.

Ezen túlmenően a Commerzbank tilalmazza a munkatársaknak, hatósági tisztviselőknek, kereskedelmi szervezeteknek vagy a Commerzbankkal vagy annak tevékenységi területeivel kapcsolatban álló személyeknek mindennemű vesztegetés közvetlen vagy közvetett felajánlását, elfogadását, követelését vagy kikényszerítését. Egyes fellépések egy harmadik fél szempontjából korrupt cselekedetnek minősülhetnek. Ezeknél el kell kerülni ill. fel kell oldani a lehetséges érdekütközést eredményező összeférhetlenségi helyzeteket (ld.: „Global Anti-Bribery and Corruption Policy“).

B.2. A potenciális összeférhetlenségi helyzetek megjelenési formái

Összeférhetlenségi helyzetek a legkülönbözőbb formákban és konstellációkban léphetnek fel (ld. Táblázat a kiegészítésben). Összeférhetlenségi helyzetek különösen olyan esetekben léphetnek fel, melyek a vonatkozó szabályzatokban („Global Anti-Bribery and Corruption Policy“ vagy a „Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft“) részletesen szabályozásra kerültek.

B.3. Különleges összeférhetlenségi helyzetek

Egy munkatárs összeférhetlensége továbbá akkor is fennáll, ha a munkatárs saját - legtöbbször materiális - érdeke ütközik a Commerzbank érdekével. Személyes összeférhetlenség előfordulása esetén a munkatársak kötelesek a potenciális érdekütközést saját védelmükre és a Commerzbank védelmében is feltárni. A munkatársaknak a vezetőikkel szemben fennálló, potenciális összeférhetlenség feltárására irányuló kötelezettsége révén a Commerzbanknak lehetősége nyílik ezen helyzetnek a részéről történő feltárására az ügyben érintett felekkel szemben, valamint megfelelő megoldást kidolgozni az adott munkatárs és a Commerzbank védelmére. Kétség esetén a vezető köteles a személyes összeférhetlenségi helyzetet azonnal jelenteni az illetékes szakterület igazgatójának, például kilépett munkatársak juttatásainak tervezett igénybevétele esetében, munkahely- (vagy munkáltató) váltáskor, kiegészítő/másodlagos tevékenységek esetében vagy megbízatások teljesítésekor.

B.3.1. Új munkatársak felvétele

Az új munkatársak ill. vezető tisztviselők felvétele nagyfokú kockázatot rejt az összeférhetlenség szempontjából. Egyrésztől kialakulhatnak érdekütközést eredményező összeférhetlenségi helyzetek az eddig végzett tevékenység és a Commerzbankon belüli új funkció okán. Ha a jelentkező korábban egy állami szervnél

mint példának okáért egy bíróságnál vagy hatóságnál (pl.: adóhatóság, bűnüldöző hatóság vagy felügyelet, mint a kereskedelmi felügyelet, versenyhivatal, a Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete stb.) dolgozott, az összeférhetetlenség - főleg, ha az szolgálati titok megsértését eredményezi - akár büntetőjogi következményeket is maga után vonhat. Másfelől akkor léphetnek fel összeférhetlenségi helyzetek, ha Commerzbank-alkalmazottak rokonai vagy ismerősei kerülnek felvételre ill. más, nem szakmai megfontolások játszanak szerepet a jelentkezők kiválasztásánál (pl.: ügyfelek vagy üzleti partnerek ill. azok rokonainak felvétele gyakornoknak vagy tanácsadónak).

Amennyiben a felvételi eljárás során lehetséges összeférhetlenségi esetekre utaló jelek merülnek fel, úgy a munkatárs köteles erről haladéktalanul tájékoztatni a vezetőjét valamint a GM-CO (helyi szinten: COM)-t. Késég esetén a vezető a személyes összeférhetlenségi esetet azonnal jelenti az illetékes szakterület igazgatójának.

B.3.2. Másodlagos ill. kiegészítő tevékenységek

Összeférhetlenség előfordulhat a mellékállásban végzett tevékenységek során is. Másodlagos ill. kiegészítő tevékenységek végzése kizárólag a munkatársnak a vezetőjéhez benyújtott kérelmére és a mindenkor illetékes osztály ill. HR-terület hozzájárulásával engedélyezett (v.ö.: „Linkek” a Függelékben), azaz a Commerzbank-Csoport érintett társaságának engedélyével, amelynél a munkatárs alkalmazásban áll. Amennyiben összeférhetlenségre utaló jelet észlelnek, úgy a munkatárs, a vezető ill. a GM-HR (helyi szinten: HR) be kell vonja a GM-CO (helyi szinten: COM)-t.

Másodlagos ill. kiegészítő tevékenységek végzése akkor engedélyezett, ha ezek a munkaviszonyból adódó feladatok ellátását nem befolyásolják és a Commerzbank jogos érdekeit nem sértik. A másodlagos ill. kiegészítő tevékenység nem ütközhet a Commerzbank ügyleteivel és az általa kínált banki- és pénzügyi szolgáltatásokkal. Ugyanez vonatkozik a Commerzbank aktív vagy korábbi munkatársaival kötött, szolgáltatások ill. egyéb szolgáltatások vagy javak közvetlen vagy közvetett megvásárlására irányuló szerződésekre is.

A foglalkoztatási feltételek rögzíthetnek további utasításokat ill. tilalmakat is.

A másodlagos ill. kiegészítő tevékenység engedélyezésére vonatkozó részleteket ld.: „Personal Online” (Munkaszerződés > Kiegészítő tevékenység > Információk).

B.3.3. Megbízások teljesítése

A megbízások munkatársak általi teljesítése a Commerzbank-Csoporton belüli vagy kívüli társaságokban is teremthet összeférhetlenségi helyzeteket. Így pl. ha a megbízást teljesítő személy és a Commerzbank Relationship Manager személye egyezik. A megbízásokra vonatkozó, GM-F (helyi szinten: FIN)-fel, részesedésekkel & megbízásokkal szembeni egyetemesen érvényes jelentési- és engedélyezési kötelezettségek részletei a „Globale Mandats-Policy”-ban kerültek szabályozásra.

B.3.4. Pénzügyi részesedés gazdasági társaságokban

Összeférhetlenségi helyzetek felléphetnek akkor is, ha egy munkatárs ill. egy közeli hozzátartozó (pl. házastárs, bejegyzett élettárs, a tartásdíjra jogosult gyermek, ill. egy másik személy, aki legalább egy éve közös háztartásban él az érintettel) lényeges pénzügyi részesedéssel bír egy Commerzbankon kívüli gazdasági társaságban vagy szándéka szerint lényeges pénzügyi részesedést kíván szerezni. Összeférhetlenség áll fenn különösen akkor, ha ez a pénzügyi részesedés a munkatárs szakmai hatáskörének hatálya alá tartozik. Amennyiben a munkatársnak tudomásuk van arról, hogy közeli hozzátartozóik ilyen részesedést szereznek vagy szereztek, úgy ösztönözniük kell ennek jelentését is. Összeférhetlenségi helyzetek léphetnek fel új társaságoknak a Commerzbank által kezdeményezett alapításakor is. Ha a munkatársak az újonnan alapított társaságokban és a Commerzbankon belül is aktív tevékenységet végeznek, úgy az új társasággal szemben vállalt, törvényileg előírt hűség- és védelmi kötelezettség összeférhetlenséget eredményezhet ill. a kötelezettségek ütközéséhez vezethet a Commerzbankkal szemben.

Az ilyen jellegű pénzügyi részesedést a vezetőn keresztül jelenteni kell a mindenkor HR-területnek, mely a GM-CO (helyi szinten: COM)-val egyeztetve eldönti, hogy szükség van-e és amennyiben igen, mely intézkedések

meghozatalára ahhoz, hogy az összeférhetlenségi eset elkerülhető vagy megoldható legyen. E szabály alól kivételt képeznek a tőzsdén jegyzett cégekben szerzett pénzügyi részesedések, mint pl. a részvények, egyéb tőzsdén jegyzett értékpapírok vagy derivatívákon megvásárlásán keresztül szerzett részesedések.

Továbbá figyelembe veendők a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos összeférhetlenségre vonatkozó szabályok ld. „Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft“.

B.3.5. Ösztönzők, juttatások

B.3.5.1. Ajándékok és meghívások

Ajándékok és étkezésekre, rendezvényekre szóló meghívások vagy egyéb személyes, a munkatársaknak tett szívességek is vezethetnek összeférhetlenséghez. E szívességek ezért az ésszerűség határain belül kell maradjanak, és nem állhat a háttérükben tisztességtelen szándék. Az ajándékok, kedvezmények vagy szolgáltatások elvárásokat generálhatnak későbbi ügyletek vagy szakmai szívességek vonatkozásában. Ahhoz, hogy a munkatársak megbízható keretek között dolgozhassanak a legnagyobb transzparencia biztosítása mellett, a Commerzbank szabályozza a munkatársaknak szánt személyes adományok elfogadásának és felajánlásának kezelését. Ezen utasítás célja, hogy az ösztönzők ill. juttatások révén szerzett jogellenes vagy nem helyénvaló befolyásolás minden formája ellen határozottan fel lehessen lépni. Az ösztönzők ill. juttatások elfogadásával és felajánlásával kapcsolatban kötelezően érvényes alapelveket, összeghatárokat, kivételeket és engedélyezési eljárásokat fektet le, valamint szabályozza a meghívások kezelését is a tisztességtelen összeférhetlenségi helyzetek elkerülése érdekében, és azért is, hogy ne merüljön fel a munkatársakkal kapcsolatban a szakmai függetlenség korlátozásának látszata. További információk: ld. „Global Anti-Bribery and Corruption Policy“.

B.3.5.2. A (kiegészítő) befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ösztönzők ill. juttatások

A (kiegészítő) befektetési szolgáltatások nyújtásával összefüggésben harmadik felek által felajánlott vagy harmadik feleknek adott ösztönzők ill. juttatások alapvetően tiltottak. Az értékpapírok értékesítése során a Commerzbank kaphat többek között olyan ösztönzőket ill. juttatásokat alapkezelő társaságoktól és értékpapír-kibocsátóktól, melyek törvényileg szabályozott feltételek mellett engedélyezettek és a szolgáltatás minőségét emelik. A GM-CO (helyi szinten: COM) ill. a GM-L (helyi szinten: JOG) ellenőrzi a (kiegészítő) befektetési szolgáltatásokkal összefüggésben elfogadott ösztönzők ill. juttatások elfogadhatóságát.

További információk: ld. „Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft“.

B.4. A Commerzbank összeférhetlenségi esetekkel kapcsolatos eljárásai és intézkedései

Amennyiben (potenciális) összeférhetlenségi helyzetek kerülnek azonosításra, úgy intézkedéseket kell foganatosítani annak érdekében, hogy a valós összeférhetlenségi helyzeteket el lehessen kerülni vagy hatékonyan lehessen kezelni. Ennek biztosítására a Commerzbank különféle rendelkezéseket hozott. Ide sorolhatóak különösképpen a potenciális összeférhetlenségi helyzetek kezelését és megoldását célzó intézkedések:

- A bennfentes információk kezelésének és továbbadásának ellenőrzése, beleértve az információáramlási korlátozásokra vonatkozó előírásokat és a megfelelő eljárásokat (ld. „Wall-Crossing Procedure“ valamint „Global Information Handling Policy“);
- Potenciális vagy tényleges összeférhetlenségi helyzetek kezelése korlátozások bevezetésével, a Restricted List felhasználásával (ld. „Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft“, D fejezet);
- Bizalmasan kezelendő területek kijelölése;

- A (potenciális) ügyféllel/ügyfelekkel vagy egyéb érintett felekkel szemben fennálló összeférhetlenségi helyzet feltárása (adott esetben az ügyfélnek a tranzakció folytatásához való hozzájárulásának beszerzése);
- Minden ügyfél által adott megbízatásnak a Best-Execution-alapelvek szerinti teljesítése (ld. „Global Client Protection Policy“);
- Hatáskörök adott helyzetnek megfelelő módosítása (pl.: ügyfelek vagy beszállítók kapcsolattartása);
- Ösztönzők ill. juttatások dokumentálása, hatáskörnek megfelelő engedélyezése és ellenőrzése a Commerzbank AG Belföld, New York és UK intézményeiben az erre hivatott eszközök révén. Minden más helyszínen manuális eljárások állnak rendelkezésre.

B.5. Összeférhetlenségek feltárása

Amennyiben egy összeférhetlenségi helyzet nem feloldható, úgy az érintett ügyfél vagy üzleti partner felé fel kell tárnai az összeférhetlenségi helyzettel kapcsolatos információkat, hacsak ezáltal nem sérül a hatályos nemzeti jog. Az összeférhetlenségi helyzetek feltárása azonban csak végső eszköznek minősül arra az esetre, ha az összeférhetlenségi helyzet megoldására hozott intézkedések nem bizonyulnak elég hatékonynak annak kellő biztosítására, hogy az ügyfél érdekei ne sérüljenek. Ezért minden esetben előzetesen ellenőrizni kell, hogy az összeférhetlenség nem kezelhető-e más, arra alkalmas eszközzel.

Amennyiben egy tervezett másodlagos ill. kiegészítő tevékenységből adódóan a Commerzbank érdekeivel ütköző személyes érdekek állnak fenn, úgy az érintett munkatársak a hozzájuk tartozó Local Compliance Officer, ill. a GM-CO (helyi szinten: COM) felé kötelesek jelezni ezt az összeférhetlenséget, amennyiben ez jogszerűnek minősül. Az átfogó feltárás akkor nem minősül jogszerűnek, ha pl. a munkatárs a tervezett másodlagos ill. kiegészítő tevékenység keretében szerződéséből vagy törvényi előírásból adódóan titoktartásra kötelezett. Ugyanakkor a munkatárs köteles az összeférhetlenséget absztrakt formában feltárni.

C. Hatáskörök

Az Igazgatóság tagjaira, a szakterületi igazgatókra, valamint a szakterületi vezetőkre az érdekütközések azonosítása és azok elkerülése ill. kezelése során különösen nagy felelősség hárul. Ennek megfelelően ezek a tisztviselők az összeférhetlenségek azonosításában és megoldásában átfogó szerepet kell vállaljanak. Ezen tisztviselők kötelesek különösen intézkedéseket hozni annak biztosítására, hogy minden munkatárs pontosan értse, hogyan kell kezelni a különféle összeférhetlenségeket, azok mely típusai nem elfogadhatóak, mikor kell értesíteni az Igazgatóságot / szakterület igazgatóját egy összeférhetlenségi helyzetről és mikor kell döntést kezdeményezni.

A GM-CO (helyi szinten: COM) továbbá gondoskodik hatékony eljárások rendelkezésre állásáról is, annak érdekében, hogy a tényleges vagy potenciális összeférhetlenségeket időben fel lehessen ismerni és fel lehessen oldani. A GM-CO (helyi szinten: COM) az Igazgatóságot rendszeresen (évente) és adott esetben soron kívül is tájékoztatja az összeférhetlenségekkel kapcsolatos tényállásról. A GM-CO (helyi szinten: COM) továbbá rendszeres időközönként képzéseket tart a munkatársaknak az összeférhetlenségi helyzetekre való fogékonytételére.

Minden munkatárs köteles a jelen szabályzatban foglalt előírásokat tevékenysége során betartani.

D. Ellenőrzések

A Three-Lines-of-Defense-modellek keretében minden üzletág rendszeresen és eseti kockázati alapú ellenőrzést végez az összeférhetlenségek megfelelő és hatékony kezelésének biztosítása érdekében, adott esetben a GM-CO (helyi szinten: COM) támogatásával.

A GM-CO (helyi szinten: COM) az üzleti folyamatokra kiterjedő ellenőrzések mellett rendszeres és eseti, kockázati alapú ellenőrzéseket is végrehajt mind a saját tevékenységi területén, mind az egyes üzletágakban a 2nd Line-of-Defense keretében, pl.: Compliance felülvizsgálat vagy helyszíni ellenőrzések keretében.

A Commerzbank minden kötelelesszegést, ideértve különösen a munkáltatói utasításoknak a munkatársak általi megállapított megszegését következetesen büntetőeljárás tárgyává teszi, különösen, ha az a törvényi követelmények teljesítését érinti.

E. Engedélyezés, végrehajtás és felülvizsgálat

A szabályzat tartalmáért és annak aktualizálásáért az előkészítő viseli a felelősséget.

Előkészítő: COM

Véleményező: JOG

Jóváhagyó: Igazgatóság

Jelen utasítás hatályba lépésével egyidejűleg a 36/2017/01/IG/COM számú Igazgatósági utasítás hatályát veszti.

F. Releváns dokumentumok

Jelen szabályzat alapjául a következő dokumentumok szolgálnak:

Dokumentum száma	Címe:	Típusa.	Verziószáma / dátum.
1	Globale Policy für Interessenkonflikte im Wertpapiergeschäft	Szabályzat	1.1. / 2017.12.30.
2	Global Anti-Bribery and Corruption Policy	Szabályzat	1.0 / 2017.03.01.
3	Global Anti-Bribery and Corruption Standards	Szabályzat	1.0 / 2017. 04. 01.
4	Globale Mandats-Policy	Szabályzat	1.8 / 2017.09.01.
5	Ausübung von Stiftungsmandaten durch Commerzbank-Mitarbeiter	Szabályzat	1.1. / 2017. 07. 31.
6	Globale Policy für Mitarbeitergeschäfte	Szabályzat	1.1. / 2017.12.30.
7	Wall-Crossing Procedure	Eljárás	1.0 / 2017. 07. 31.
8	Global Client Protection Policy – Treating Customer Fairly	Szabályzat	1.1. / 2017.12.30.
9	Global Legal Entity Management Policy	Szabályzat	1.0 / 2017. 05. 01.
10	Global Information Handling Policy	Szabályzat	1.0 / 2017. 09. 19.

G.Függelék

- Rövidítések jegyzéke

Rövidítés	Leírás
COI	Összeférhetlenség
GM-C	Group Management Communications
GM-F	Group Management Finance
GM-CO	Group Management Compliance
GM-DS	Group Management Development & Strategy
GM-HR	Group Management Human Resources
GM-L	Group Management Legal

Jelen utasításban használt, az adott helyi területek megjelölésére vonatkozó rövidítések megegyeznek a Commerzbank Zrt. mindenkori SZMSZ-ében szereplő rövidítésekkel.

- Linkek

Tárgy	Linkek (külső / belső)
Német nyelvű szabályzat	Global Conflicts of Interest Policy
Angol nyelvű szabályzat	Global Conflicts of Interest Policy

- Dokumentumok módosításának előzményei:

Verziós szám	Dátum	Fejezet	Módosítások / Magyarázatok
1.0	2018.07.01		új szabályzat a Commerzbank Zrt. vonatkozásában

Impresszum

Előkészítő: COM

Commerzbank Zrt.

2018.07.01