

3/2013/01/IG/COM Számú Igazgatósági utasítás

Az összeférhetetlenségi politikáról

2013. június 10.

Tartalomjegyzék

1	Általános rész	3
1.1	Az utasítás célja.....	3
1.2	Az utasítás személyi hatálya	3
1.3	Az utasítás tárgyi hatálya.....	3
1.4	Az utasítás időbeli hatálya	3
1.5	Jogszabályokban és más szabályozó eszközben fogalmazott alapok	3
1.6	Összeférhetlenség meghatározása	4
1.7	Tevékenységi alapelv	4
2	Rendelkező rész	5
2.1	Az összeférhetlenség esetei.....	5
2.1.1	Az ügyfélnek potenciálisan hátrányt okozó összeférhetlenségek.....	5
2.2	A pénzügyi ösztönzések tilalma	5
2.2.1.	<i>Ajándékok elfogadása és adása</i>	6
2.3	Szervezetben belüli elkülönítés	6
2.4	Tilalmazott tevékenységek	7
2.5	Összeférhetlenség kezelése	7
2.6	Eljárás összeférhetlenség / összeférhetlenség gyanúja esetén	8
3	Záró rendelkezés	8
4	<i>Melléletek / Összeférhetlenségi mátrix</i>	9

1 Általános rész

1.1 Az utasítás célja

Jelen utasítás célja, hogy a 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 110. § szerint felismerhetőek, majd ezt követően elkerülhetőek vagy kezelhetőek és feltárhatóak legyenek mindazon érdekkonfliktusok, amelyek

- az ügyfelek és a Commerzbank Zrt. (továbbiakban: Bank), valamint a Bank érdekkörébe tartozó más személyek és szervezetek (pl. tulajdonos, a Commerzbank csoport más egységei, munkavállalók, teljesítési segédek) között,
- a Bank és más Bank, vagy ezek ügyvezetése között,
- a Bank egyes ügyfelei között

keletkezhetnek.

Jelen utasításnak nem célja a jogszabályok által kezelt összeférhetlenségi tilalmak (pl. Bszt. 25. §, 108. §) megisméltése és a más utasításokban (pl. bennfentes kereskedelemmel, belső hitelekkel kapcsolatos szabályok) kezelt esetek integrációja.

1.2 Az utasítás személyi hatálya

Jelen utasítás személyi hatálya kiterjed a bank valamennyi alkalmazottjára, vezető tisztségviselőjére és ügyfelére, valamint a Bank teljesítési segédeire, a kiszervezett tevékenységet végző vállalkozások alkalmazottaira.

1.3 Az utasítás tárgyi hatálya

Jelen utasítás tárgyi hatálya kiterjed a Bank által végzett valamennyi befektetési szolgáltatásra és kiegészítő szolgáltatásra, *a Bank által nyújtott releváns pénzügyi szolgáltatásokra*, valamint az ezek nyújtásával kapcsolatos folyamatok minden elemére.

1.4 Az utasítás időbeli hatálya

Jelen utasítás kihirdetésének napján lép hatályba és – folyamatos felülvizsgálat mellett – visszavonásig érvényes. Az utasítás mindenkor érvényes, aktuális változata a Bank Intranet oldalán érhető el.

1.5 Jogszabályokban és más szabályozó eszközben fogalmazott alapok

Jelen utasítást, ún. Összeférhetlenségi Politikát (továbbiakban: Politika) a Bank az Európai Parlament és Tanács a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK Irányelve, valamint a végrehajtására vonatkozó 2006/73/EK Irányelve, továbbá a Bankokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól

szóló Bszt., a *Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2013.(III.4) számú ajánlás és a Commerzbank csoport által összeállított compliance kézikönyv előírásainak végrehajtására alkotja.*

1.6 Összeférhetetlenség meghatározása

Jelen Politika alkalmazásában összeférhetetlenségnek minősül minden olyan tény, körülmény, kapcsolat vagy eljárás, amely az ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközést jelent, vagy nagy valószínűséggel annak kialakulásával fenyeget.

Az összeférhetetlenséghez vezető érdek-összeütközések és a valószínűsíthető hátrányok feltárása a Bank feladata és felelőssége. Az eljárásai során a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) valószínűsíthető hátrányként értelmez többek között:

- minden olyan a saját számlás kereskedés keretében a Bank és az ügyfele között megvalósult tranzakciót, amikor a hátrány nagy bizonyosságú bekövetkeztére az ismert piaci folyamatok alapján számítani lehet, ide nem értve az üzletmenet folytonossága és az ügyfelek kiszolgálásának a biztosítása érdekében a saját számlán csupán technikailag átvezetett tranzakciókat (pl. árjegyzői tevékenység).

A valószínűsíthető hátránytól függetlenül összeférhetetlenségként kell kezelni azon eseteket is, amikor a Bank vagy alkalmazottja – bennfentes információval visszaélve – jogosulatlan előnyt szerezhhetnek, függetlenül attól, hogy érheti-e emiatt a Bank másik ügyfelét, vagy harmadik személyt veszteség. Ilyen eseteknek a megakadályozása érdekében a Bank a „Bennfentes kereskedelemről szóló (1/2013/01/VIG/COM) szabályzatban foglaltak szerint jár el.

A Felügyelet potenciális összeférhetetlenségként értelmez minden olyan esetet, amikor a Bank alkalmazottja a Bank ügyfelének a számlája felett rendelkezési jogot kapna, ezért a Bank alkalmazottjai számára tilos egy ügyfél számlája felett rendelkezési jogot gyakorolni.

Az alkalmazott közeli hozzátartozójának és az alkalmazottal közös háztartásban élőknek számlája feletti rendelkezési jog gyakorlását az alkalmazott saját ügyletének kell tekinteni.

1.7 Tevékenységi alapelv

A jelen Politika hatálya alá tartozó személyeknek becsületesen, tisztességesen, szakszerűen, az ügyfél érdekének figyelembe vételével, átlátható módon kell eljárnia. Ennek keretében az ügyfeleknek adott minden tájékoztatásnak az ügyfél besorolását figyelembe vevő módon valósnak, teljesnek, érthetőnek és egyértelműnek kell lennie úgy, hogy az ne legyen alkalmas az ügyfél félrevezetésére.

2 Rendelkező rész

2.1 Az összeférhetlenség esetei

2.1.1 Az ügyfélnek potenciálisan hátrányt okozó összeférhetlenségek

A Bank biztosítja, hogy a befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtása során felmerülő, az ügyfél érdekét esetleg sértő összeférhetlenségi esetek azonosításakor figyelembe vegye, hogy a Bank, egy *ténylegesen eljáró személy* vagy a Bankhoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy nincs-e a következő helyzetek valamelyikében, függetlenül attól, hogy az a szituáció a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtásából, vagy *pénzügyi szolgáltatás nyújtásából*, vagy valami egyéb folyamatként adódik:

- a) a Bank vagy *a jelen pontban fent meghatározott bármely személy* pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- b) a Banknak vagy *a jelen pontban fent meghatározott bármely személynek* érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügyletnek, amely érdek különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
- c) a Bank vagy *a jelen pontban fent meghatározott bármely személy* pénzügyi vagy egyéb okból egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;
- d) a Bank vagy *a jelen pontban fent meghatározott bármely személy* ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;
- e) a Bank vagy *a jelen pontban fent meghatározott bármely személy* valakitől - aki nem az ügyfél - pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni, a szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon kívül.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2013.(III.4) számú ajánlása vonatkozásában *ténylegesen eljáró személynek* kell tekintetni

- a. azt a személyt, aki a befektetési tanácsadásban, a megbízás felvételében és továbbításában vagy végrehajtásában *ténylegesen* részt vesz, az ügyféllel kapcsolatba került,
- b. azokat a személyeket is, akik az ügyfél megbízásaira vonatkozó adatokhoz hozzáférhetnek függetlenül attól, hogy az ügyféllel kapcsolatba kerültek-e.

2.2 A pénzügyi ösztönzések tilalma

Tilos az ügyféllel megkötött szerződéssel kapcsolatban díj, jutalék, nem pénzügyi előny juttatása vagy megszerzése, ha azt nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik fél fizeti a Banknak, vagy a Bank érdekkörébe tartozó más személynek/szervezetnek, illetve, ha azt a Bank az ügylettel kapcsolatban nem az ügyfélnek vagy az ügyfél javára eljáró harmadik félnek fizeti.

A fenti tilalom nem vonatkozik azokra az esetekre, amelyekben

- az ügyfél a díj, jutalék előny létéről és annak összegéről, vagy számításának módjáról a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását megelőzően kapott tájékoztatás alapján tud, és
- ez a fizetés a befektetési szolgáltatás minőségét emeli az ügyfél számára, és

- a Bank így is az ügyfél legjobb érdekének megfelelően tud eljárni, vagy
- a befektetési szolgáltatás nyújtásához szükséges (pl. tőzsdei díj, letétkezelési díj).

2.2.1. Ajándékok elfogadása és adása.

Az üzleti kapcsolatok keretében az ajándékok elfogadása/adása, elfogadott és a Commerzbank csoportban érvényes alapelv szerint megengedett, amennyiben bizonyos kereten belül marad, és összhangban van a fennálló illetékességi körökkel.

Az ajándék definícióját és az ajándékok elfogadásával illetve adásával kapcsolatos a Commerzbank csoportra érvényes keretfeltételeket a Compliance kézikönyv tartalmazza, ahol az értékhatárok és a döntési kompetenciák kerültek meghatározásra. Értékétől függően a Bank vezérigazgatója és a compliance terület kerül bevonásra a döntési folyamatba.(Compliance kézikönyv, E 2.3 Ajándékok elfogadása és adása, Globális Compliance kézikönyv: Gift Policy). Az ajándék csak akkor fogadható el, ha az nem vezet érdek-összeütközéshez.

2.3 Szervezeten belüli elkülönítés

A Bank célja, annak megakadályozása, hogy bármely olyan alkalmazott, aki befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem végez feladatot, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el. A Bank megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai során érdek-összeütközésbe kerüljön.

Ennek érdekében az alábbi legfontosabb intézményeket alkalmazza:

- „Kínai Fal” (Information barrier)

A Bank a pénzügyi szolgáltatással, illetve a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységek és információk elkülönítésével kapcsolatos teendőkről külön utasításban rendelkezik.

- Megfelelő, átlátható árazás biztosítása

Az ügyfél megbízásának teljesítéséhez a treasury sales munkatárs a treasury-trading üzletkötőtől vagy a trading rendszeren keresztül a külföldi kollégájától kér árat (saját számlás kereskedés) A Bank „Árazási kompetenciák rendje” (4/2012/01/VIG/CMIB) tartalmazza a maximum alkalmazható marginokat a piaci (transzfer-) ár és az ügyféllel szemben alkalmazásra kerülő ár között. Így és a megfelelő, az ügylet vagy a szerződéskötést megelőző tájékoztatással kezeli a Bank az ügyfél és a Bank között fennálló információs aszimmetriát (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2013. (III. 4.) számú ajánlása, III/II. 10. pont) a piaci ár alakulása és az ügylet kockázatára vonatkozóan.

- Front és back office, kockázatkezelés elkülönítése

A Bank általános jelleggel az ügyvezetői szintig szervezetenként elkülöníti az üzleti területeket, a back office-t, és a kockázatkezelés területét.

- Összeférhetlenség elkerülése abban az esetben, amikor a Bank és a Commerzbank csoportjának más tagja két ellentétes érdekeléssel rendelkező ügyfélnek nyújt különböző szolgáltatást.

A Commerzbank csoport által erre a célra létrehozott COI (Conflicts of interest) rendszer vagy DRS (Deal request system) használata kötelező. Kizárólag az illetékes, a központi Compliance területén dolgozó kollégák „látják” mind a két tranzakcióra vonatkozóan a részleteket és ők döntenek arról, hogy azok összeférhetetlenek-e, és ennek megfelelően hoznak döntést a tranzakciók engedélyezéséről.

- Ellenőrzés

A Bank független belső ellenőrzési, compliance, kockázati kontroll funkciókat működtet.

2.4 Tilalmazott tevékenységek

- A Bank alkalmazottai nyilatkozatot tesznek, amely szerint a Bszt. szerinti tilalmakkal, így különösen a 108.§-ban szabályozott esetekkel tisztában vannak. A Bank minden munkavállalója köteles a tudomására jutott tilalomszegéseket a compliance területnek bejelenteni.

A munkavállalói, erről szóló nyilatkozatokat eredetiben, a HR terület a munkavállaló személyi aktájába lefűzve őrzi.

- A Bank kötelezi a befektetési szolgáltatási területen igénybe vett olyan közreműködőit, amelyekre a Bszt. hatálya közvetlenül nem terjed ki, hogy jelen utasítást tartalmának megismerését és betartását külön nyilatkozatban igazolják vissza.

A fenti tilalmak megsértésére vonatkozó bejelentésekről, a feltárt tilalomsértés eseteiről a compliance terület külön – zárt – nyilvántartást vezet. 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. A nyilvántartás formai és tartalmi megfelelőségét a compliance terület évente egyszer felülvizsgálja. A Compliance Officer a Tpt. 205.§. (1) bekezdésében leírtak szerint a bennfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén a Felügyeletnek történő bejelentésre kijelölt személy.

2.5 Összeférhetlenség kezelése

Az összeférhetlenség dokumentált kezelése a compliance terület feladata. Ennek keretében együttműködik a panaszkezelésért felelős egységgel, illetve a belső ellenőrzéssel.

Az összeférhetlenség kezelése során – a szervezeti egységek közötti függetlenség biztosítása alapelveinek figyelemmel tartásával – különösen a következőkre kell figyelmet fordítani:

- Információk ellenőrzése – Az érdekellentétet vezető információáramlás megelőzése/ellenőrzése, pl. a Kínai Fal létrehozásával.

- Elkülönült felügyelet – Az összeférhetetlenség során egymással szemben álló felek szervezetenként elkülönült felügyelet alá vonása.
- Javadalmazási kapcsolatok megszüntetése – Az összeférhetetlenség során egymással szemben álló felek közvetlen javadalmazási kapcsolatainak kizárása.
- Jogosulatlan befolyásolás ellenőrzése – Az egyének más egyének feletti jogosulatlan befolyásának megakadályozása.
- Kötelezettségek elkülönítése – Egyének egyidejű feladatokba való bevonásának megakadályozása/ellenőrzése.

Az összeférhetetlenség kezelése során a Bank folyamatosan nyomon követi és figyelembe veszi a jogszabályi követelményeket és a bel- és külföldi piaci gyakorlatot. Szükség esetén ezek alapján eljárási protokolljait és belső szabályait megfelelően korrigálja.

A compliance terület évente egyszer beszámol az Igazgatóságnak a jelen Politika végrehajtása során szerzett tapasztalatokról. A belső ellenőrzés a jelen Politika hatálya alatti területeken végzett ellenőrzések tapasztalatairól tájékoztatja az Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottság következő ülésén beszámol erről

2.6 Eljárás összeférhetlenség / összeférhetlenség gyanúja esetén

Valamennyi banki alkalmazott kötelezettsége, hogy amennyiben összeférhetetlenséget tapasztal, akkor a vonatkozó jogszabályok és a belső szabályok szerint fokozott gondossággal és körültekintéssel járjon el. Amennyiben érdek-összeütközést, és/vagy ebből eredő visszaélés gyanús esetét, vagy annak lehetőségét tapasztalja, akkor köteles azt írásban a compliance területnek jelenteni.

Összeférhetlenség gyanúja esetén az ügylet lebonyolítását megelőzően – dokumentáltan – állásfoglalást kell kérni a compliance területtől, amely azt soron kívül köteles megadni.

3 Záró rendelkezés

Jelen Politikát az Igazgatóság 2/2013.06.05. sz. határozatával fogadta el. A Politika rendelkezéseit 2013. június 10-től kell alkalmazni.

Jelen Politikát felülvizsgálatát a compliance terület évente elvégzi és szükség szerint előterjesztést tesz az Igazgatóságnak a rendelkezések módosítására.

Budapest, 2013. június 10.

Kozma András
Vezérigazgató

4 Melléletek / Összeférhetlenségi mátrix



Matrix
érdek-összeütkezés.›