

*A befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó
üzletszabályzat 7. sz. mellélete*

Összeférhetetlenségi irányelvekről (policy)

**Az Ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére,
feltárására és kezelésére vonatkozó szabályzat rendelkezéseinek
összefoglaló leírása**

Hatálybalépés: 2018. január. 03.

1. A SZABÁLYOZÁS CÉLJA

Az érdekkonfliktusok elkerüléséről szóló politika célja a Takarékbank Zrt. Ügyfelei számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek megelőzése és elkerülése, a hátrányos érdekkonfliktusok feltárása, illetve az esetlegesen kialakult érdek-összeütközések kezelése és megszüntetése a Takarékbank működési területein.

Az érdekkonfliktusokról elkerüléséről szóló politika célja továbbá, hogy biztosítsa a Takarékbank prudens működését, megelőzze a reputációs kockázatok kialakulását, és ezek által segítse a hosszú távú kapcsolat kialakítását a Takarékbank és ügyfelei között.

2. AZ ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉS FOGALMA

Érdek-összeütközést eredményező összeférhetetlenséghez vezet minden olyan valós, vagy potenciális érdekkonfliktus, amely az ügyfél részére hátrányos következménnyel jár vagy járhat.

A Takarékbank az érdek-összeütközések két típusát különbözteti meg:

- a) az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközést eredményező összeférhetetlenség
- b) személyi összeférhetetlenség.

Személyek közötti érdek összeütközés az alábbi személyek között merülhet fel:

- a Takarékbank és Ügyfél/Ügyfelek között;
- a Takarékbank két (vagy több) Ügyfele között;
- a Takarékbank alkalmazottai, vezető tisztségviselői, illetve a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy és a Takarékbank között;
- a Takarékbank alkalmazottai, vezető tisztségviselői, illetve a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy és a Takarékbank Ügyfelei között.

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

3. AZ ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉST EREDMÉNYEZŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG ESETEI

Érdek-összeütközést eredményező összeférhetetlenségi esetek különösen, de nem kizárólagosan az alábbiakkal kapcsolatban fordulhatnak elő:

- a Takarékbank, a Takarékbank vezető állású személye, alkalmazottja, vagy a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy (érintett személy) az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el;
- a Takarékbank, a Takarékbank vezető állású személye, alkalmazottja, vagy a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy (érintett személy) és az ügyfél érdeke a befektetési szolgáltatások kimenetele tekintetében különbözik (az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik);
- a Takarékbank, a Takarékbank vezető állású személye, alkalmazottja, vagy a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy (érintett személy) az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben;
- a Takarékbank, a Takarékbank vezető állású személye, alkalmazottja, vagy a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy (érintett személy) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél;
- a Takarékbank, a Takarékbank vezető állású személye, alkalmazottja, vagy a Takarékbankkal kapcsolatban álló személy (érintett személy) a szokásos jutalékon, díjon felül további előnyt, juttatást (pl. pénz, ajándék, árucikk, bármilyen szolgáltatás) fogad el, vagy kap a harmadik személytől az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

Érdek-összeütközéshez vezető körülmények jellemzően:

- visszaélés bennfentes vagy bizalmas információkkal,
- piacbefolyásolás,
- alkalmazottak személyes ügyletei,
- díjazás, ösztönzők elfogadása,
- ajándékok elfogadása,
- alkalmazottak párhuzamos tevékenysége,
- ügyletben való érdekelttség,
- allokáció.

4. AZ ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉSEK MEGELŐZÉSE

A Takarékbank hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn, és működtet abból a célból, hogy minden ésszerű lépést megteheszen annak megelőzése érdekében, hogy az esetlegesen fellépő összeférhetetlenség hátrányosan érintse ügyfeleinek érdekeit.

4.1. Információáramlás szabályozása

Tilos az információcsere olyan személyek között, akiknek tevékenysége megengedhetetlen érdekellentétbe vezethet, akár az adott területen belül is.

A Takarékbank mindent megtesz annak érdekében, hogy biztosítsa az informatikai rendszerek biztonságát és védelmét az illetéktelen behatolás ellen.

4.2. Javadalmazási politika

A Takarékbank javadalmazási politikája összhangban áll, a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, segíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

A Takarékbank a kontroll funkciót betöltő munkavállalók javadalmazásának struktúráját úgy alakítja ki, hogy az ne veszélyeztesse függetlenségüket, illetve ne teremtse konfliktust ellenőrzési, valamint az igazgatóság / felügyelőbizottság felé történő tanácsadási, jelentési szerepükkel.

A kontroll területek vezetőinek, munkavállalóinak díjazása direkt módon független az ellenőrzött/kontrollált terület(ek) teljesítményétől.

A Takarékbank olyan ösztönző rendszert működtet, amely fokozottan veszi figyelembe a kockázat és a hozam viszonyát, valamint a kockázatkezelési szabályok betartását.

A javadalmazási politika a Takarékbank üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és hosszú távú érdekeivel összhangban áll, valamint tartalmazza az érdekkonfliktus elkerülését célzó intézkedéseket.

Azon munkavállalók, akik befektetési elemzési tevékenységet végeznek, javadalmazása független az egyes szolgáltatások, termékek értékesítésének mértékétől.

4.3. Szervezeten belüli elkülönítés („kínai fal” szabályok alkalmazása)

A Takarékbank külön utasítás keretében részletesen szabályozza, hogyan különülnek el egymástól a pénzügyi, illetve a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységei. A szervezeti egységek elkülönítésének célja, hogy a Takarékbank 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).

A szervezeten belüli elkülönítést szolgálja az IT rendszerek elkülönítése, illetve az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek elkülönült felügyelet, irányítás alá vonása.

4.4. Ellenőrzés biztosítása

A Takarékbank befektetési szolgáltatási és a pénzügyi szolgáltatási tevékenységet végző területeinek, amennyiben az adott ügylet/tranzakció megköveteli, a jogszabályi megfelelés biztosítása érdekében az ügyletek lebonyolítása előtt – dokumentáltan – állásfoglalást kell kérni a Takarékbank Zrt. Compliance Igazgatóságától.

A Takarékbank illetékes területeinek vezetői, illetve a Compliance Igazgatóság kiemelt figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik esetében érdek-összeütközést megalapozó körülmény áll, vagy állhat fenn.

4.5. Ajándékok, és egyéb ösztönzők elfogadására vonatkozó szabályok felállítása

A Takarékbank alkalmazottja, vezető tisztségviselője, Takarékbankkal szerződéses kapcsolatban álló személy nem kérhet, fogadhat el, vagy adhat anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, kivéve, ha

- az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy ezek részéről teljesítenek a befektetési szolgáltatással összefüggésben,
- az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést vagy a megbízást végrehajtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárássá került és az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és a Takarékbank az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el.
- a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze a juttatás, és a Takarékbank az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el.

Amennyiben a Takarékbank ösztönzéseket ajánl fel vagy fogad el *(amelyek a fenti kritériumoknak megfelelnek)*, arról a Takarékbank a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata mellékletében, *A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. által alkalmazott - befektetési szolgáltatáshoz és kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó - költség és díjtételek jegyzéke* elnevezésű dokumentumban tájékoztatja az ügyfeleket. A tájékoztatás során a Bank kitér az adott vagy kapott ösztönzés típusára, mértékére, vagy a számítás módjára, ha a mérték nem meghatározható előre.

A Bank nem fogad el harmadik felektől pénzüsszeget vagy juttatást, amennyiben a pénzüsszeg vagy a juttatás nem felel meg a 2014/65/EU irányelv 24. cikkében lefektetett, ösztönzőkre vonatkozó, valamint a kapcsolódó jogszabályokban meghatározott követelményeknek (DA1 40. cikk) Különösen a következő gyakorlatokat kell e követelmények szerint nem megfelelőnek és ezáltal elfogadhatatlannak tekinteni:

- olyan allokáció, amely aránytalanul magas díjak fizetésére ösztönöz a befektetési vállalkozás által nyújtott nem kapcsolódó szolgáltatásokért („laddering”), mint például a befektetési ügyfél által fizetett aránytalanul magas díjak vagy jutalékok, vagy a befektetési ügyfél által szokásos szintű jutalék mellett biztosított aránytalanul nagy volumenű ügylet a kibocsátásból való allokáció elnyerésének kompenzálásaként;

- egy létező vagy potenciális kibocsátó ügyfél felső vezető munkatársának vagy tisztségviselőjének juttatott allokáció, a vállalati pénzügyi ügyletek jövőbeli vagy múltbeli odaítélésének ellentételezéseként („spinning”);
- olyan allokáció, amely kifejezetten vagy közvetetten olyan jövőbeli megbízástól, vagy egyéb szolgáltatástól függ, amelyet a befektetési ügyfél vagy bármely olyan szervezet, amelynek a befektető vezető tisztségviselője, ad vagy rendel meg a befektetési vállalkozástól.

Az ajándékok elfogadására vonatkozó részletes szabályokat a Takarékbank. Etikai Kódexe tartalmazza.

A Takarékbank belső ösztönzési rendszerét úgy alakítja ki, hogy az eljárás minden szakaszában az ügyfél-érdekelsődlegesség érvényesüljön.

A Takarékbank szabályozza és értékben korlátozza alkalmazottai és vezető állású személyei által elfogadható ajándékot vagy bármely más anyagi előnyt.

4.6. Személyes ügyletek nyilvántartása

A Takarékbank alkalmazottai és vezető állású személyei személyes tevékenységének feltételeit, valamint a személyes tevékenységükre vonatkozó korlátozásokat külön utasításban szabályozza.

A Takarékbank folyamatos, naprakész és teljes körű információval rendelkezik, valamint nyilvántartást vezet a vezető állású személyek és alkalmazottak saját ügyleteiről.

5. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI ESETEK KEZELÉSE

Az észlelt érdek-összeütközési eseteket az alkalmazottak kötelesek bejelenteni. Amennyiben az alkalmazott nem tudja egy esetről eldönteni, hogy az érdek-összeütközés körébe tartozik-e, állásfoglalást kérhet a Compliance Igazgatóságtól. Minden bejelentés szigorúan bizalmas kezelése biztosított és a Takarékbank gondoskodik arról, hogy a jóhiszeműen tett bejelentés miatt ne érje semmilyen hátrány munkaviszonyával összefüggésben a bejelentőt.

6. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI ESETEK NYILVÁNTARTÁSA

A tényleges összeférhetlenségi és összeférhetlenség gyanús esetek nyilvántartását a Takarékbank 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.

7. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI MÁTRIX

A lehetséges érdekkonfliktusok feltárása, nyomon követése és szabályozása érdekében a Takarékbank összeférhetlenségi mátrixot készített, amely tartalmazza az érintett szervezeti egységet, a potenciális összeférhetlenségi eset leírását, az abban érintett feleket, az alkalmazott kontroll rendszert, a végrehajtásért felelős kontroll rendszert és a végrehajtásért felelős szervezeti egységet, valamint annak megjelölését, hogy a felmerülő érdek-ellentét okozhat-e kárt az Ügyfélnek.

Amennyiben az Ügyfél további tájékoztatást kér az érdekkonfliktusok elkerüléséről szóló politikával kapcsolatban, akkor azt részére meg kell adni. Jelen politikát érintő vagy a fenti elvekkel kapcsolatos bármiféle kérdés, észrevétel esetén a Bank Compliance Igazgatósága készséggel szolgál további részletekkel. A Compliance Igazgatóság elérhetősége
E-mailben: compliance@tbank.hu