

*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: 2023. november 06.

1. A SZABÁLYOZÁS CÉLJA

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

Az érdekkonfliktusokról elkerüléséről szóló politika célja továbbá, hogy biztosítsa az MBH Befektetési Bank Zrt. prudens működését, megelőzze a reputációs kockázatok kialakulását, és ezek által segítse a hosszú távú kapcsolat kialakítását az MBH Befektetési Bank Zrt. 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.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 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:

- az MBH Befektetési Bank Zrt. és Ügyfél/Ügyfelek között;
- az MBH Befektetési Bank Zrt. két (vagy több) Ügyfele között;
- az MBH Befektetési Bank Zrt. alkalmazottai, vezető tisztségviselői, illetve az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel kapcsolatban álló személy és az MBH Befektetési Bank Zrt. között;
- az MBH Befektetési Bank Zrt. alkalmazottai, vezető tisztségviselői, illetve a MBH Befektetési Bank Zrt.-vel kapcsolatban álló személy és az MBH Befektetési Bank Zrt. 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:

- az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. vezető állású személye, alkalmazottja, vagy az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel kapcsolatban álló személy (érintett személy) az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el;
- az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. vezető állású személye, alkalmazottja, vagy az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel 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);
- az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. vezető állású személye, alkalmazottja, vagy az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel kapcsolatban álló személy (érintett személy) az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben;
- az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. vezető állású személye, alkalmazottja, vagy az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel kapcsolatban álló személy (érintett személy) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél;
- az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. vezető állású személye, alkalmazottja, vagy az MBH Befektetési Bank Zrt.-vel 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

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 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.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. mindent megtesz annak érdekében, hogy biztosítsa az informatikai rendszerek biztonságát és védelmét az illetéktelen behatolás ellen.

4.2. Javadalmazási politika

Az MBH Befektetési Bank Zrt. javadalmazási politikája összhangban áll, a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, segíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 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.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. olyan ösztönző rendszert működtet, amely fokozottan veszi figyelembe a kockázat és a hozam viszonyát, valamint a kockázatkezelési szabályok betartását.

A javadalmazási politika az MBH Befektetési Bank Zrt. 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)

Az MBH Befektetési Bank Zrt. külön utasítás keretében részletesen szabályozza, hogyan különülnek el egymástól a pénzügyi, illetve a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységei. A szervezeti egységek elkülönítésének célja, hogy az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 összeférhetetlenség során egymással szemben álló felek elkülönült felügyelet, irányítás alá vonása.

4.4. Ellenőrzés biztosítása

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 az MBH Befektetési Bank Zrt. Compliance és Adatvédelem Igazgatóságától.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. illetékes területeinek vezetői, illetve a Compliance és Adatvédelem 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

Az MBH Befektetési Bank Zrt. alkalmazottja, vezető tisztségviselője, MBH Befektetési Bank Zrt.-vel 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 MBH Befektetési Bank Zrt. az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el.
- a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze a juttatás, és az MBH Befektetési Bank Zrt. az ügyfél érdekeinek elsődlegessége alapján jár el.

Amennyiben az MBH Befektetési Bank Zrt. ösztönzéseket ajánl fel vagy fogad el *(amelyek a fenti kritériumoknak megfelelnek)*, arról a MBH Befektetési Bank Zrt. a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata mellékletében, *MBH Befektetési 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 az MBH Befektetési Bank Zrt. Etikai Kódexe tartalmazza.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. belső ösztönzési rendszerét úgy alakítja ki, hogy az eljárás minden szakaszában az ügyfél-érdekelsődlegesség érvényesüljön.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. szabályozza és értékben korlátozza alkalmazottai és vezető állású személyei által elfogadható ajándékot vagy bármely más anyagi előnyt.

4.6. Személyes ügyletek nyilvántartása

Az MBH Befektetési Bank Zrt. alkalmazottai és vezető állású személyei személyes tevékenységének feltételeit, valamint a személyes tevékenységükre vonatkozó korlátozásokat külön utasításban szabályozza.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 és Adatvédelem Igazgatóságtól. Minden bejelentés szigorúan bizalmas kezelése biztosított és az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 az MBH Befektetési Bank Zrt. 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 elvekkal kapcsolatos bármiféle kérdés, észrevétel esetén a Bank Compliance és Adatvédelem Igazgatósága készséggel szolgál további részletekkel. A Compliance és Adatvédelem Igazgatóság elérhetősége e-mailben: tokepiacicompliance@mbhbank.hu.

8. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKA

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 110. §-a alapján a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző hitelintézet az ügyfeleit hátrányosan érintő érdek-összeütközésekre vonatkozóan összeférhetlenségi politikát köteles készíteni.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank), mint befektetési szolgáltatási tevékenységet végző hitelintézet törvényi kötelezettsége alapján az alábbi összeférhetlenségi politikát fogadta el.

I. Az összeférhetlenségi politika célja

A Bank összeférhetlenségi politikájának célja, hogy meghatározza azokat az elveket és szervezeti kereteket, amelyek megakadályozzák azt, hogy az általa nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban olyan összeférhetlenségi helyzet keletkezzen, amely hátrányt okozhat ügyfeleinek. A Bank a befektetési szolgáltatások és kiegészítő szolgáltatások nyújtása során biztosítja az ügyfél érdekeinek elsőbbségét.

Jelen összeférhetlenségi politika kizárólag azon összeférhetlenségi helyzetekre vonatkozik, amely ügyfeleink számára okozhatnak hátrányt, és nem tárgya azon összeférhetlenségi helyzetek azonosítása és kezelése, amely ügyfeleink számára nem okozhat hátrányt.

Az összeférhetlenségi politika a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatban felmerülő összeférhetlenségi helyzetekre vonatkozik, és nem tárgya a Bank egyéb szolgáltatásaival és tevékenységeivel kapcsolatban felmerülő összeférhetlenségi helyzetek kezelése.

II. Az összeférhetlenségi politika hatálya

Az összeférhetlenségi politika hatálya a Bank befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységére, valamint a Bank által nyújtott, ezen szolgáltatásokhoz kapcsolódó, továbbá tevékenységekre terjed ki. Figyelemmel az MBH Csoportra, az összeférhetlenségi politika figyelembe veszi azokat a körülményeket, amelyekről a Bank rendelkezhet információkkal, és amelyek az MBH Csoport többi tagjának tevékenységéből és szervezeti működéséből következően összeférhetlenséghez, érdekkonfliktushoz vezethetnek. Az összeférhetlenségi politika kiterjed a

Bankra, a Bank alkalmazottaira, a Bankkal kapcsolatban álló személyekre, továbbá az ügyfelek, valamint ügyfél-csoportok esetében felmerülő összeférhetetlenségi esetekre.

A Banknak a következő befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységek nyújtására van engedélye - figyelemmel a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzat rendelkezéseire -, amelyekkel kapcsolatban összeférhetetlenségi helyzet merülhet fel:

- a) megbízás felvétele és továbbítása
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára: pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodás megkötésére irányuló tevékenység végzése az ügyfél javára
- c) saját számlás kereskedés: pénzügyi eszköz saját eszköz terhére történő adásvétele, cseréje
- d) portfóliókezelés: az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli
- e) befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást
- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás): az értékpapír saját számlára történő lejegyzésére, illetve megvásárlására vonatkozó kötelezettségvállalás vagy a jegyzés vagy eladás megghiúsulásának elkerülése érdekében szerződésben vállalt mennyiségű értékpapír lejegyzésére, illetőleg megvásárlására vonatkozó kötelezettségvállalás
- g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül: a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala és nyilvános értékesítésre történő felajánlása
- h) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése
- i) a letétkézelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, okirati formában előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (kivéve - a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti - felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetését): a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszédése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat
- j) befektetési hitel nyújtása: pénzügyi eszköz vásárlásához nyújtott hitel, ha a Bank részt vesz az ügylet lebonyolításában
- k) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás
- l) befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő kereskedés
- m) a befektetési elemzés és pénzügyi elemzés
- n) jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás

A Bank továbbá a következő tevékenységek üzletszerű végzésére is jogosult:

- a) részvénykönyv vezetése
- b) értékpapír kölcsönzés

Figyelemmel arra, hogy a Bank hitelintézeti befektetési szolgáltatónak minősül, az összeférhetetlenségi politika hatálya kiterjed továbbá a Bank által nyújtott releváns pénzügyi szolgáltatásokra is. A pénzügyi szolgáltatási tevékenység keretében rendelkezésre álló információk estenként alkalmasak lehetnek arra, hogy az ügyfeleknek nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban összeférhetetlenségi helyzeteket idézzenek elő.

Az összeférhetlenségi politika hatálya alá nem tartoznak a Bank egyéb szolgáltatásai vagy egyéb tevékenységével összefüggésben felmerülő összeférhetlenségi esetek és érdekkonfliktusok. Ügyfelünk számára potenciális hátránnyal járó összeférhetlenségi helyzetek a következő érintettek között merülhetnek fel:

- A Bank ügyfelei és a Bank
- A Bank ügyfelei és a Bank vezető állású személyei, valamint alkalmazottai (a továbbiakban együtt: alkalmazott)
- A Bank ügyfelei egymás közötti viszonylatában.

III. Az összeférhetlenség azonosítása

Összeférhetlenségként kell kezelni azokat a ténylegesen fennálló vagy potenciálisan felmerülő összeférhetlenségi helyzeteket, érdekkonfliktusokat, amelyek az ügyfélre nézve hátrányos következményekkel járhatnak. A Bank az összeférhetlenséget okozó körülményeket különösen az alábbi szempontok alapján vizsgálja meg:

- fogyasztóvédelmi szempontból
- piacfelügyeleti szempontból, különösen a bennfentes információkkal kapcsolatos visszaélések vizsgálatára
- prudenciális szempontból, különösen a belső kontroll rendszer, a belső védelmi vonalak, a belső szabályozások hiányosságaira visszavezethető visszaélésekre.

A Bank által nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban potenciális összeférhetlenségi helyzet alakulhat ki a következő esetekben:

- A Bank vagy alkalmazottja nyereséghez jut, vagy veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- A Bank vagy alkalmazottainak érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
- A Bank vagy alkalmazottja egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;
- A Bank vagy alkalmazottja ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;
- A Bank vagy alkalmazottja egy az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzöt kap vagy fog kapni az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

A Bank az általa nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységek, illetve kiegészítő szolgáltatások tekintetében azonosítja és nyilvántartja azokat a körülményeket, amelyek az ügyfelek érdekeiben okozott kár kockázatát hordozó összeférhetlenséget jelentenek vagy ahhoz vezethetnek (konfliktus-mátrix). A konfliktus mátrix megállapítja az összeférhetlenség megelőzése vagy kezelése érdekében a Bank által követendő eljárásokat és meghozandó intézkedéseket.

a) Vezető állású személyre vonatkozó összeférhetlenség

A Bank befektetési szolgáltatási tevékenysége végzésére létrehozott szervezeti egységének vezetője vagy az irányításért felelős, döntési hatáskörrel rendelkező személye ugyanilyen munkakörben a Bank más szervezeti egységénél, más hitelintézetnél vagy befektetési vállalkozásnál nem foglalkoztatható (kivéve MBH Bankcsoporton belüli megbízások esete).

b) Munkavállalói érdekellentétek

A munkavállaló érdeke a munkájának megfelelő módon történő elvégzése, a Bank üzleti eredményének növelése és a kitűzött célok megvalósítása. Ezekből az érdekekből fakadóan az alábbi érdekellentétek, összeférhetlenségi helyzetek adódhatnak:

- munkabér és bónusz megszerzése
- alkalmazotti ügyletek, személyes befektetés
- külső üzleti tevékenységhez kapcsolódóan.

c) Munkavállaló és ügyfél között fennálló érdekellentétek

A Bank az ügyfél részére nyújtott befektetési szolgáltatás és/vagy kiegészítő szolgáltatás tekintetében az ügyfél érdekeit tartja szem előtt, befektetési tevékenységét becsületesen, tisztességesen, befektetési szolgáltatótól elvárt szakértelemmel és szakmai gondosság mellett végzi. A Bank az általa elérni kívánt pénzügyi nyereség vagy az esetlegesen felmerülő veszteség elkerülése céljából nem hozhat olyan döntéseket, amelyek miatt az ügyfelet kár éri, azaz kizárólag a fenti célból nem terhelhet ügyfélre további költségeket utólagosan megállapított egyéb díj, költség címén.

A Bank valamennyi alkalmazottja az összeférhetetlenségi helyzetek teljeskörű átvilágítása érdekében köteles bejelenteni minden Bankon kívüli érdekelttségét.

A befektetési szolgáltatások díjazását (díj, jutalék vagy előny létéről, jellegéről és összegéről vagy az összeg számítási módjáról) világosan, egyértelműen, minden felmerülő költségre kitérve hozza az ügyfél tudomására, a szolgáltatás igénybevételét megelőzően.

A díjszabásra vonatkozó hirdetményben meghatározott díjakon felül a Bank alkalmazottja további díjat, költséget nem kérhet, és nem fogadhat el.

A Bank az egyes ügyfelek/ügyfélcsoportok részére nyújtott befektetési szolgáltatásokat, kiegészítő szolgáltatásokat meghatározza, valamennyi érintett ügyfelének lehetőséget nyújt a meghirdetett szolgáltatások igénybevételére.

A Bank alkalmazottai nem köthetnek olyan ügyletet, ami bennfentes kereskedelmet, piacbefolyásolást valósít meg, vagy üzleti titkot, értékpapírtitkot, biztosítási titkot, banktitkot, pénztártitkot, fizetési titkot sért vagy adatvédelmi jogszabályban védett információ feltárásával, felhasználásával jár, illetve ami nem áll összhangban a Bank Bszt.-ben meghatározott kötelezettségeivel.

A Bank alkalmazottai nem adhatnak olyan javaslatot, ajánlást, befektetési tanácsot, és nem közölhetnek olyan információt, amely birtokában az ügyfél nagy valószínűséggel bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás, adatvédelmi vagy titoksértéssel járó ügyletbe kezd (függetlenül attól, hogy ez sérti-e a bennfentes információ átadására vonatkozó szabályokat), és ezzel az alkalmazott tisztában van vagy tisztában kellene lennie.

A Bank jogszabályi követelményeknek megfelelő szabályzattal rendelkezik a bennfentes kereskedés és piacbefolyásolás megakadályozására vonatkozóan. A pénzügyi eszközökkel vagy azok kibocsátóival kapcsolatban rendelkezésre álló, nem köztudomású információk felhasználásának korlátozása és nyomon követése érdekében ún. Elővigyázatosságból vezetett jegyzéket, valamint ún. Tiltó listákat vezet, amelyek az érzékeny információk átadásának felügyeletét, a bennfentes információkkal való visszaélés megakadályozását, illetve egyes ügyletek tilalmazását szolgálják.

A Bank olyan belső szervezeti, működési és eljárási rendet működtet, amelyen belül elkülönülnek egymástól a hitelezési szolgáltatással, illetve a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységek, valamint az egymástól elkülönítendő egyes befektetési szolgáltatási, kiegészítő szolgáltatási, valamint tőkepiaci tevékenységet végző szervezeti egységek. A Bank a szervezeti, működési keretek által biztosítja az egyes funkciók függetlenségét, és az adatátadás, a bizalmas információk, banktitkoknak és értékpapírtitkoknak minősülő információk elkülönítését, az esetleges adatátadás ellenőrzését. A 'Kínai fal' szabályozás célja, hogy a Bank az általa végzett tevékenységekkel kapcsolatban tudomására jutó adatok birtokában ne tudja befolyásolni az egyes befektetési szolgáltatási, illetve tőkepiaci tevékenységekkel, vagy hitelezéssel foglalkozó üzletágak, valamint az egyéb piaci szereplők közötti ügyleteket.

Alkalmazotti ügylet az olyan ügylet, amelyet az érintett banki alkalmazott szakmai tevékenységi körén kívül köt, illetve az az ügylet, amelyet az érintett személy, annak hozzátartozója vagy olyan személy részére kötött, akivel fennálló kapcsolata folytán az érintett személynek anyagi érdeke fűződik az ügyletkez. Valamennyi alkalmazott köteles nyilatkozni arról, hogy milyen esetleges összeférhetlenségi problémát okozó, vagy annak látszatát keltő külső tevékenységekkel, pénzügyi érdekeltségekkel kapcsolatokkal rendelkezik.

A Bank belső szabályzatban szabályozza, hogy az alkalmazottak saját, velük egy háztartásban élő személy, a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. törvény) szerinti közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy - beleértve a Bankot is - nevében vagy javára történő, pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletkötések feltételeit és eljárásait.

A Bank belső szabályzatban szabályozza, hogy tilos a dolgozónak a saját számlája (illetve bármely olyan számla, amely felett rendelkezési jogköre van) vonatkozásában pénzügyi tranzakciót könyvelni, törzsadat módosítást, törlést, számlanyitást és megszüntetést végrehajtania.

A Bank összeférhetlenségnek tekinti azt az esetet, amikor a Bank alkalmazottjának a Bank ügyfelének számlája felett rendelkezési joga van. Kivételt képez ez alól, ha az érintett ügyfél az érintett alkalmazott közeli hozzátartozója vagy élettársa. Ebben az esetben a Bank a számlán végrehajtott ügyleteket személyes alkalmazotti ügyletnek tekinti.

A Bank az információs aszimmetriát érdek-összeütközésnek tekinti, ezért kiemelt figyelmet fordít az alkalmazottak képzésére. Rendszeres tréning keretében biztosítja, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységben résztvevő alkalmazottak az ügyfeleket korrekt módon tájékoztassák, döntéseikben ne befolyásolják, a Bank termékei és folyamatai átláthatóak legyenek. A megfelelő ügyféltájékoztatás és információs aszimmetria kezelése érdekében a Bank rendszeres ellenőrzéseket végez.

A Bank tisztességesen, kellő szakértelemmel és szakmai gondossággal eljárva, az ügyfél legjobb érdekének figyelembe vételével jár el, így a befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtásával kapcsolatosan díjat, jutalékot vagy nem pénzügyi előnyt az ügyfélnek adni vagy tőle elfogadni csak akkor lehet, ha a szolgáltatás elvégzése előtt a Bank a díj, jutalék vagy előny létéről, jellegéről és összegéről, (vagy az összeg számítási módjáról) az ügyfél részére világos, átfogó, pontos és érthető tájékoztatást ad. A díj vagy jutalék kifizetését a Bank úgy alakítja ki, hogy azok a befektetési szolgáltatáshoz közvetlenül kapcsolhatóak.

A Bank a pénzügyi vagy nem pénzügyi előnyszerzésre (ösztönzésre) vonatkozóan meghatározott, jogszabályi előírások szerint jár el, a Bank a forgalmazásért harmadik fél által fizetett ellenszolgáltatást kizárólag a jogszabályban előírt módon és feltételekkel fogad el, melyről évente tájékoztatást nyújt az ügyfelek számára.

A Bank az alkalmazottak vonatkozásában belső szabályzatában határozza meg az ajándék elfogadásának feltételeit, a Bank alkalmazottja nem fogadhat el és nem adhat ajándékot, mely ellentétben áll az ajándékozóra vagy a megajándékozottra vonatkozó bármilyen jogszabállyal, előírással, megvesztegetésként, elszámolásként értelmezhető, nincs összhangban a szokásos üzleti gyakorlattal, normákkal (nem az üzleti kapcsolat építésére szolgál, hanem üzleti döntés befolyásolására vagy tisztességtelen előnyszerzésre irányul vagy annak a látszatát kelt(het)i).

Az MBH Csoport Etikai Kódexe a Bank minden szakterületére, munkatársára, valamint az Igazgatóság tagjaira vonatkozik, és ezen személyek kötelesek az Etikai Kódexben megfogalmazott elveknek és szabályoknak megfelelően eljárni a munkájuk során.

IV. Összeférhetlenségi helyzetek kezelése

A Bank az összeférhetlenségi helyzetek kezelése során mindenkor megfelel a Bszt. 110. §-ában írt jogszabályi követelményeknek, amelyek szerint:

- úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó releváns személyek közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen, valamint azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze;
- különálló ellenőrzést biztosít azon releváns személyek számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza;
- kizárja azon releváns személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet;
- megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt a releváns személyt, aki ilyen feladatot lát el;
- megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó releváns személy párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

A jogszabályi követelményeknek megfelelően az összeférhetlenségi helyzetek kialakulásának megelőzésére (előzetes kezelésére), a Bank a következő eszközöket és intézkedéseket alkalmazza:

- A jogszabályi követelményeknek megfelelően az egymástól elkülönítendő üzleti területeket szervezetileg elválasztja, illetve egymástól elkülönült rendszerekben kezeli azon információkat, amelyek együttes ismerete összeférhetlenséghez vezethet (kínai fal).
- Azon alkalmazottakat, akiknél tevékenységük keretében érdekkonfliktus merülhet fel, a Bank kötelezi a pénzügyi eszközökkel folytatott valamennyi ügyletük feltárására, illetve egyes ügyelet típusokat kifejezetten tilt alkalmazottai egyes csoportjai részére.
- A Bank jogszabályi követelményeknek megfelelő szabályzattal rendelkezik a bennfentes kereskedés és piacbefolyásolás megakadályozására vonatkozóan.
- A pénzügyi eszközökkel vagy azok kibocsátóival kapcsolatban rendelkezésre álló, nem köztudomású információk felhasználásának korlátozása és nyomon követése érdekében ún. Elővigyázatosságiból vezetett jegyzéket, illetve ún. Tiltó listákat vezet, amelyek az érzékeny információk átadásának felügyeletét, a bennfentes információkkal való visszaélés megakadályozását, illetve egyes ügyletek tilalmazását szolgálják.
- Folyamatosan ellenőrzi az összeférhetlenségi helyzetekkel potenciálisan érintett alkalmazottak pénzügyi eszközökkel folytatott ügyleteit, valamint a Bank pénzügyi eszközökkel folytatott saját számlás tevékenységét.
- A Bank a megbízások végrehajtása során a Végrehajtási Politikában foglaltaknak megfelelően jár el, vagy ügyfél kifejezett utasításait követi.
- Az alkalmazottak számára folyamatos oktatásokat szervez a Bank, annak érdekében, hogy megtanulják felismerni és elkerülni az összeférhetlenségi helyzeteket.
- A Bank megfelelő szakértelemmel és hatáskörrel rendelkező munkatársat nevez ki az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos kötelezettségeinek biztosítására.

A Bank a jelen összeférhetlenségi politikában megjelölt eljárások és intézkedések mellett, az érdekkonfliktusok és összeférhetlenségi helyzetekből eredő kockázatok kezelésére egyéb intézkedéseket is alkalmazhat.

Amennyiben az összeférhetlenség vagy az érdekellentét kezelésére irányuló szervezeti szabályok és a belső szabályozás rendelkezései nem elegendők megfelelő megbízhatósággal annak

biztosítására, hogy az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát megelőzze, és az összeférhetlenség lehetséges felmerülése nem zárható ki, a Bank a befektetési szolgáltatás és/vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtásának elvállalását megelőzően kellő részletességgel, világosan feltárja az összeférhetlenségi helyzet jellegét az ügyfél előtt annak érdekében, hogy az ügyfél ezen körülmények ismeretében dönthessen a szolgáltatás igénybevételéről.

V. Szervezeti keretek

Az összeférhetlenségi helyzetek kezelése és azonosítása, valamint a belső szabályozás kialakítása a Compliance és Adatvédelmi Igazgatóság hatáskörébe tartozik, amely terület felel a fenti elvek betartásának ellenőrzéséért, az összeférhetlenségi politika rendszeres felülvizsgálataért, a potenciális összeférhetlenségi helyzetek azonosításáért és az esetlegesen felmerülő konkrét összeférhetlenségi helyzetek kezeléséért, valamint az azonosított és kezelt összeférhetlenségi helyzetek nyilvántartásáért.

A Bank az Összeférhetlenségi Politikát és az Összeférhetlenségi nyilvántartást legalább évente, azonban indokolt esetben ezen kívül is felülvizsgálja.

A Bank az érintett szervezeti egységek közreműködésével figyelemmel kíséri a felmerülő összeférhetlenségi helyzeteket, érdekkonfliktusokat, továbbá az ezek kezelésére alkalmazott eljárásokat és intézkedéseket. Az új termékek, vagy szolgáltatások bevezetése, vagy az érintett szolgáltatások új ügyfél-csoport részére történő nyújtása esetében a Bank feltárja és azonosítja az új termékkel, szolgáltatással kapcsolatban felmerülő érdekkonfliktusokat, és, amennyiben azok összeférhetlenségi helyzetet eredményeznek, akkor ennek kezelését hatékonyan biztosító eljárásra, intézkedésre tesz javaslatot.

