

A Concorde Értékpapír Zrt. összeférhetetlenségi politikája

Módosítás hatályba lépése: 2024. április 11.

A Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **Concorde**) jogszabályi kötelezettségére, ezen felül is a prudens működés, a fair ügyfélkezelés iránti elkötelezettségére tekintettel biztosítani kívánja, hogy vezető állású személyei, a releváns személyek, illetve az alkalmazottak személyes és üzleti érdekei és a Concorde, illetve a Concorde ügyfeleinek érdekei között sem a Concorde-dal fennálló munkakapcsolattal, sem a befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtásával összefüggésben ne álljon fenn érdekkonfliktus.

Jelen szabályzat (a továbbiakban: **összeférhetlenségi politika**) célja mindazon eljárások és intézkedések összefoglalása, amelyek garantálják az érdekkonfliktust eredményező helyzetek, körülmények elkerülését, feltárását és kezelését.

Jelen összeférhetlenségi politika a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (MiFIDII), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. tv (Bsz.), a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete vonatkozó rendelkezésein alapul.

1. Értelmező rendelkezések

A jelen összeférhetlenségi politikában alkalmazott egyes fogalmak, kifejezések a fenti jogszabályokban meghatározott jelentéssel bírnak.

2. Személyi összeférhetlenség

1.1. A Concorde alkalmazottaira általában irányadó összeférhetlenségi előírások

A Concorde alkalmazottja haladéktalanul köteles bejelenteni, amennyiben

- (a) további munkavégzésre irányuló munkaviszonyt kíván létesíteni, valamely vállalkozásban vezető tisztségviselőnek minősülő tisztséget kíván betölteni, felügyelőbizottsági tagságot kíván létesíteni;
- (b) valamely vállalkozásban tulajdont/részesedést kíván szerezni, fennálló tulajdona/részesedése megszűnik;
- (c) egyéni vállalkozó kíván lenni, egyéni cégben részesedést kíván szerezni.

A Concorde alkalmazottja más befektetési vállalkozásban csak a Vezérigazgató engedélyével létesíthet munkavégzésre irányuló munkaviszonyt, tölthet be vezetői tisztséget, szerezhet tulajdont/részesedést.

1.2. A Concorde vezető állású személyeinek speciális összeférhetlensége

A Concorde vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója kizárólag az Igazgatóság engedélyével lehet

- (a) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy

- (b) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye
- (c) más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja.

1.3. Az összeférhetetlenség kezelésének eljárásrendje

Bármely fenti összeférhetetlenségi eset felmerülése esetén, annak kezelésére az alábbiak szerint kerül sor:

1.3.1 Felismerés

A fentebb ismertetett összeférhetetlenségi vagy lehetséges összeférhetetlenségi eset felismerése a Concorde alkalmazottjának, vezető állású személyének feladata.

Amennyiben az alkalmazott, vezető állású személy nem tudja eldönteni, hogy a vele kapcsolatban fennálló körülmény összeférhetetlenséget eredményez-e, a Megfelelési vezetőhöz kell fordulnia.

1.3.2 Bejelentési kötelezettség teljesítése

Az összeférhetetlenségi körülményt az összeférhetetlenséggel érintett alkalmazott, vezető állású személy a Megfelelési vezetőnek írásban (email) jelenti be.

1.3.3 Értékelés

A Megfelelési vezető felelős az összeférhetetlenségi esetek megállapításáért, értékeléséért és nyilvántartásáért.

A Megfelelési vezető valamennyi bejelentést megvizsgál, amelynek keretében dönt arról, hogy valóban fennáll-e összeférhetetlenség. Összeférhetetlenség esetén a Megfelelési vezető egyeztet az illetékes vezetővel az összeférhetetlenség kezelését illetően, a Vezérigazgató, illetve az Igazgatóság által jóváhagyható esetekben a bejelentést a Vezérigazgató, illetve az Igazgatóság elé terjeszti.

Az a vezető állású személy vagy alkalmazott, akivel kapcsolatosan az összeférhetetlenség felmerül, illetőleg annak fennállását a Vezérigazgató, illetőleg az Igazgatóság nem hagyja jóvá, az összeférhetetlenségi okot a bejelentést követő kilencven (90) napon belül köteles megszüntetni.

2. A befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtásával összefüggő összeférhetetlenségek

2.1. A befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtása során felmerülhető összeférhetetlenségi körülmények

A befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtásával összefüggő összeférhetetlenség a befektetési, illetve kiegészítő szolgáltatás nyújtása során az alábbi alanyok között felmerülő érdekkonfliktust jelenti

- (a) a Concorde és ügyfelei;
- (b) a Concorde egyes ügyfelei;
- (c) a Concorde alkalmazottai, releváns személyek és a Concorde;
- (d) a Concorde alkalmazottai, releváns személyek és a Concorde ügyfelei.

A Concorde tevékenységi körébe tartozó szolgáltatás nyújtása során összeférhetetlenségként kezel – többek között – minden a Concorde, a releváns személyek, a Concorde-hoz kapcsolódó személyek vagy a Concorde-hoz ellenőrzés révén közvetve vagy közvetlenül kapcsolódó valamely vállalkozás (a továbbiakban: „érintett személy” és „érintett vállalkozás”) vonatkozásában fennálló helyzetet/körülményt, amennyiben annak révén

- (a) a Concorde, az érintett személy vagy az érintett vállalkozás pénzügyi nyereséghez jut vagy veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- (b) a Concorde, az érintett személy vagy az érintett vállalkozás és az ügyfél érdeke a befektetési szolgáltatás kimenetele tekintetében különbözik;
- (c) a Concorde az érintett személy vagy az érintett vállalkozás egyik ügyfél előnyben részesítésében érdekelt a másikkal szemben;
- (d) a Concorde az érintett személy vagy az érintett vállalkozás ugyanazon üzleti tevékenységet folytatja, mint az ügyfél;
- (e) a Concorde az érintett személy vagy az érintett vállalkozás a szokásos jutalékoktól különböző egyéb juttatást (pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában) fogad el az ügyféltől különböző harmadik személytől az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban.

2.2. A befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtása során felmerülhető összeférhetetlenség megelőzésére, kezelésére irányuló eljárások, intézkedések

Az összeférhetetlenség megelőzésére, kezelésére irányuló eljárások, intézkedések a Concorde méretéhez, tevékenységéhez, az ügyfél érdekeit érintő kár kockázatához igazodóan biztosítják az összeférhetetlenséggel járó különböző üzleti tevékenységben részt vevő releváns személyek egymástól való független tevékenységvégzését.

A Concorde az általa alkalmazott eljárásokkal, intézkedésekkel biztosítja

- (a) az összeférhetetlenség kockázatát hordozó tevékenységben részt vevő releváns személyek közötti információcsere megelőzését, kontrollját;
- (b) azon releváns személyek elkülönülő felügyeletét, akiknek elsődleges funkciói közé tartozik tevékenységek elvégzése olyan ügyfelek nevében vagy szolgáltatások nyújtása olyan ügyfelek számára, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon esetleg ütköző, különböző érdekeket képviselnek, ideértve a Concorde érdekeit is;

- (c) minden közvetlen kapcsolat megszüntetését a főként egy adott tevékenységet végző releváns személyek javadalmazása és más olyan releváns személyek javadalmazása vagy az általuk termelt bevételek között, akik főként egy másik tevékenységet folytatnak, amennyiben e tevékenységek között összeférhetlenség merülhet fel;
- (d) annak megelőzését vagy korlátozását, hogy bármely személy illetéktelen befolyást gyakoroljon afelett, ahogyan egy releváns személy a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végzi;
- (e) annak megelőzését vagy ellenőrzését, hogy egy releváns személy egy időben vagy egymás után részt vegyen különböző befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetlenségek megfelelő kezelését.

A Concorde az összeférhetlenségek megelőzésére, kezelésére különösen az alábbi eljárásokat, intézkedéseket alkalmazza:

- a) független megfelelési (compliance) funkcióval rendelkezik, amelynek keretében biztosítja az érdekkonfliktusok, összeférhetlenséget eredményező helyzetek feltárását, megelőzését és kezelését,
- b) törekszik a compliance tudatos kultúra kialakítására: alkalmazottai számára folyamatos oktatásokat szervez annak érdekében, hogy megtanulják az összeférhetlenségi helyzeteket felismerni és elkerülni. Alkalmazottai jogszabályi és szakmai sztenderdek előírásaival konform módon, az ügyfelek érdekeit figyelembe véve kötelesek tevékenységüket ellátni. Kötelesek továbbá az esetleges összeférhetlenségi helyzetek megelőzését, megoldását szolgáló minden elvárható intézkedést megtenni, illetve kezdeményezni;
- c) figyelemmel kíséri és ellenőrzi az alkalmazottak saját befektetési, üzleti tevékenységét, a külső érdekeltségekben való részesedés szerzését, további munkaviszony létesítését, valamint az anyagi és nem-anyagi természetű juttatások nyújtását és elfogadását;
- d) ösztönzőkkel kapcsolatos, valamint javadalmazási gyakorlatában, termékfejlesztési, termékértékesítési gyakorlatában ügyfélvédelmi szempontokat, ügyfélérdeket is mérlegel. Javadalmazási politikájában kizárja az érdekkonfliktust keletkeztető ügyletek, valamint az ilyen ügylet teljesítésében részt vevő befektetési szolgáltatási feladatot ellátó személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot;
- e) az egyes szervezeti egységek, alkalmazottak, munkavállalók közötti információáramlás tekintetében érvényesíti az ellenőrizhetőség, valamint a potenciális érdekkonfliktusos helyzetekből származó ügyfélérdek sérelem, kár megelőzésének szempontjait;
- f) az általa nyújtott befektetési szolgáltatási, kiegészítő szolgáltatással összefüggésben felmerülő összeférhetlenségekről összeférhetlenségi nyilvántartást vezet.

Amennyiben a fenti intézkedések, eljárások nem bizonyulnak alkalmasnak a felmerült összeférhetlenségi kockázat kezelésére a Concorde az összeférhetlenség kiküszöbölésére egyéb eljárásokat, intézkedéseket alkalmaz, ezek eredménytelensége

esetén – kizárólag végső intézkedésként – tájékoztatást tesz közzé arról, hogy az ügyfélérdek védelme kellő megbízhatósággal nem garantálható, kifejti az összeférhetetlenség általános jellegét és forrásait, az összeférhetetlenség eredményeként az ügyfél számára felmerülő kockázatokat, valamint a kockázatok csökkentése érdekében tett lépéseket.

2.3 Egyes üzleti folyamatokhoz kapcsolódó összeférhetetlenségi kockázatok kezelése

2.3.1 Sajátszámlás kereskedés

Sajátszámlás tevékenységet kizárólag a sajátszámlás tevékenységet szabályozó belső szabályzatban megjelölt üzletkötők végezhetnek. A saját számlás kereskedési tevékenységet folytató üzletkötő ügyfélmegbízás teljesítésére nem jogosult, ügyfélre, ügyfeles ügyletre vonatkozó információhoz nem fér hozzá.

2.3.2 Bizományosi tevékenység

A Concorde az ügyfelek megbízását a megbízás megadása sorrendjében teljesíti. Az üzletkötők a megbízások végrehajtása során nem részesíthetik előnyben ügyfelet (ügyfélkört), a más ügyféllel (ügyfélkörrel) szemben.

2.3.3 Személyes üzleti tevékenység

A Concorde a személyes üzleti tevékenységre vonatkozó szabályzatában rögzíti vezető állású személyei, alkalmazottai, valamint a releváns személyek személyes ügyletkötéseinek szabályait. Az ebben foglalt korlátozások, eljárások útján biztosítja a vezető állású személyek, alkalmazottak és a releváns személyek saját ügyletei kapcsán felmerülő ügyfél-, befektetői érdeksérelem, kár vagy egyéb hátrány megelőzését, kezelését.

2.3.4 Befektetési elemzés

A Concorde biztosítja a befektetési elemzés előállításában részt vevő pénzügyi elemzők, a releváns személyek és azon személyek között felmerülhető érdekkonfliktusok kezelését, akik/amelyek részére a befektetési elemzést terjesztik. A fenti eljárások és intézkedések keretében a Concorde

- (a) biztosítja, hogy a befektetési elemzés készítésével és terjesztésével foglalkozó alkalmazottak, releváns személyek ne folytassanak érdekkonfliktushoz vezető tevékenységet (pl. kereskedést, értékesítést);
- (b) korlátozza és kontrollálja a pénzügyi elemzők, a releváns személyek befektetési elemzéssel érintett pénzügyi eszközre vagy bármely kapcsolódó pénzügyi eszközre vonatkozó személyes ügyletkötési tevékenységét;
- (c) információs korlátokat állít fel és működtet, ideértve az elemzés tervezetének előzetes megismerésére vonatkozó korlátozást;

- (d) kizárja az ösztönzők elfogadását azon személyektől, akiknek a befektetési elemzés tárgyához anyagi érdeke fűződhet;
- (e) kizárja annak lehetőségét, hogy a befektetési elemzés tárgyát képező pénzügyi eszköz, kapcsolódó pénzügyi eszköz kibocsátója kedvező elbírálásban részesüljön.

A Concorde befektetési elemzési tevékenységében érvényesíti a piaci visszaélések megelőzésére irányuló szabályozási rezsim¹ befektetési ajánlások vagy befektetési stratégiát ajánló vagy javasló más információk tárgyilagosságára, valamint a különös érdekekre, összeférhetetlenségre vonatkozó követelményeit.

2.3.5 Juttatások, ösztönzők

A Concorde vezető állású személyei, alkalmazottai, valamint közeli hozzátartozóik nem fogadhatnak el olyan ajándékot, pénzbeli vagy természetbeni juttatást ügyféltől vagy harmadik személytől, amely összeférhetetlenséget eredményez.

A Concorde biztosítja, hogy harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy által az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással (ideértve a kibocsátás szervezést) összefüggésben fizetett vagy biztosított díj, jutalék, pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás elfogadására, megtartására az ösztönzőkre vonatkozó mindenkor hatályos előírások szerint kerüljön sor.

2.3.6 Üzleti és értékpapír titok

A Concorde a személyes üzleti tevékenység szabályait rögzítő szabályzatában határozza meg az üzleti és értékpapírtitok kezelésének szabályait, többek között a jogszerűtlen feltárással és felhasználással járó érdeksérelem, kár, egyéb hátrány megelőzése érdekében.

2.4 Megfelelési funkció

A befektetési, kiegészítő szolgáltatás nyújtásával összefüggő összeférhetlenségek, összeférhetlenségi esetek kezelését és nyilvántartását a befektetési szolgáltatási, kiegészítő szolgáltatási tevékenységét végző üzleti területekkel együttműködve a Concorde Megfelelési vezetője látja el. A Megfelelési vezető az összeférhetlenségi helyzetek, körülmények hatékony megelőzése, felismerése és a Megfelelési vezető felé történő jelzése érdekében a Concorde alkalmazottait az összeférhetlenségi követelményekre vonatkozóan rendszeresen tájékoztatja, oktatja.

Az összeférhetlenségi nyilvántartás tartalmazza az azonosított összeférhetlenség leírását, a Concorde által alkalmazott intézkedéseket és eljárásokat. Az összeférhetlenségi nyilvántartás az üzleti terület által jelzett, illetve egyéb módon feltárt összeférhetlenségi esetekkel rendszeresen frissítésre kerül. Az azonosított

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete, A Bizottság (EU) 2016/958 felhatalmazáson alapuló rendelete

összeférhetlenségekről a Megfelelési vezető évente beszámol a Concorde felső vezetése felé.

Az összeférhetlenségi kockázatok hatékony feltárása és kezelése érdekében az alkalmazott eljárásokat és intézkedéseket a Concorde a Megfelelési vezető koordinálásával rendszerint legalább évente, illetve szükség szerint felülvizsgálja és amennyiben indokolt az összeférhetlenségi politikát megfelelően módosítja.