

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKA

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. tv (továbbiakban „Bsz.”) rendelkezései szerint a befektetési vállalkozásnak összeférhetlenségi politikával kell rendelkezni, amelyben összefoglalja mindazon szabályokat, amelyek az ügyfél számára hátrányt jelentő érdekösszeütközések elkerülését, feltárását és kezelését biztosítják. Jelen szabályzat (a továbbiakban: „Szabályzat”) a Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Concorde”) tevékenysége során alkalmazandó összeférhetlenségi szabályokat tartalmazza.

A Szabályzatban foglaltak megtartásának és alkalmazásának ellenőrzése a Concorde Megfelelési vezetőjének feladata.

1. SZEMÉLYI ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

A Concorde vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója, valamint a Concorde alkalmazottja nem 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,
- (d) szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál – kivéve a Concorde – vezető állású személy vagy alkalmazott.

Bármely vezető állású személy vagy alkalmazott, akivel kapcsolatosan az előbbieken felsorolt bármely összeférhetlenségi ok felmerül, köteles azt haladéktalanul a Concorde Igazgatósága tudomására hozni és ezzel egyidejűleg a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének („Felügyelet”) bejelenteni.

Az a vezető állású személy vagy alkalmazott, akivel kapcsolatosan az összeférhetlenség felmerült, az összeférhetlenségi okot a Felügyeletnek történt bejelentést követő kilencven (90) napon belül köteles megszüntetni.

2. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG FOGALMA

Összeférhetlenség az alábbi alanyok között merülhet fel:

- a Concorde és ügyfelei között;
- a Concorde egyes ügyfelei között;
- a Concorde alkalmazottai és a Concorde között;
- a Concorde alkalmazottai és a Concorde ügyfelei között.

Az összeférhetetlenség a jelen Szabályzat alkalmazásában a fent megjelölt alanyok között a befektetési illetve kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtása során felmerülhető érdekkonfliktust jelenti.

Az összeférhetetlenség előidézőjének tekintendő körülmények különösen azokat az eseteket jelentik, amikor a Concorde vagy a Concorde-hoz kapcsolódó személyek (vezetők, alkalmazottak, alvállalkozók) vagy a Concorde csoportjába tartozó vállalkozások érdekei és a Concorde ügyfele felé fennálló kötelezettsége között összeférhetetlenség tapasztalható; vagy ha a Concorde kettő vagy több ügyfélnek érdeke összeegyeztethetetlen.

Az ilyen érdekkonfliktus a jelen Szabályzat alkalmazásában abban az esetben eredményez összeférhetetlenséget, ha annak következtében az egyik fél előnyhöz jut és ezzel egyidejűleg a másik fél valamilyen hátrányt szenved, illetve, ha az egyik fél előnyhöz jut vagy veszteséget kerül el a másik fél hátrányára.

Az összeférhetetlenség megítélése szempontjából az ügyfél besorolása (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, elfogadható partner) nem releváns körülmény.

I 3. AZ ÖSSZEFÉRHESETLENSÉG TÍPUS ESETEI

A Concorde tevékenységi körébe tartozó szolgáltatás nyújtása során a Concorde részéről az adott üggyellett kapcsolatban eljáró dolgozónak különösen vizsgálnia kell, hogy a Concorde, 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 fennáll-e a következő helyzetek valamelyike:

- (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.

| 4. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉNEK ELJÁRÁSRENDJE

Az összeférhetetlenség kezelésének alábbi lépései vannak:

- 4.1 Felismerés

Bármilyen, a fentiekben ismertetett összeférhetetlenségi vagy lehetséges összeférhetetlenségi eset felismerése a Concorde dolgozók feladata. Amennyiben a dolgozó nem tudja egy esetről eldönteni, hogy ebbe a körbe tartozik-e, a Megfelelési vezetőhöz kell fordulnia.

- 4.2 Bejelentés

Az eset bejelentését a Megfelelési vezető felé kell megtenni írásban (e-mail). A Megfelelési vezető felelős az összeférhetetlenségi esetek megállapításáért, értékeléséért és nyilvántartásáért.

- 4.3 Értékelés

A Megfelelési vezető minden bejelentést megvizsgál, és eldönti róla, hogy

- valóban összeférhetetlenségi esetről van-e szó;
- hogyan kell megfelelően kezelni az esetet;
- az összeférhetetlenség jelentőségét (amennyiben súlyosnak ítéli meg, azonnal jelentenie kell az Igazgatóság felé);
- szükséges-e az ügyfelet is értesíteni az esetről.

- 4.4 Megoldás

A Megfelelési vezető megoldási javaslatát megvitatja az érintett terület Igazgatójával, majd annak jóváhagyása után a terület vezetőjének átadja a feladatot végrehajtásra.

A megoldási javaslat megfogalmazásakor figyelembe kell venni elsősorban, hogy a megoldással az összeférhetetlenség elkerülhető legyen, vagy az ne okozzon kárt az ügyfélnek.

- 4.5 Nyilvántartás

Az összeférhetetlenségi esetek nyilvántartását a Megfelelési vezető végzi. A nyilvántartás tartalmazza az összeférhetetlenségi eset összes körülményét, a bejelentő nevét, a bejelentés időpontját, a megoldást és annak felelősét.

| 5. ÜZLETI FOLYAMATOK, AHOL ELŐFORDULHAT ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

- 5.1 Sajátszámlás kereskedés

A Concorde számszámlás tevékenységét a „Számszámlás kereskedési szabályzata” szabályozza. Csak az ebben megjelölt üzletkötők végezhetnek számszámlás tevékenységet a kereskedési igazgató felü-

gyeletével a megadott limitek betartása mellett. A saját számlán kereskedő üzletkötő ügyfélmegbízást nem teljesíthet.

A kereskedők nem köthetnek ügyletet saját számlán az ügyfelek aktuális megbízásait figyelembe véve, feltéve ha ez az ügyfél kárához vezetne.

A kereskedők nem kereskedhetnek saját számlán bennfentes információ felhasználásával.

- 5.2 Bizományosi tevékenység

A Concorde az ügyfelek megbízását a megbízás megadása sorrendjében teljesíti. Az üzletkötők nem részesíthetik előnyben az egyik ügyfelet a másikkal szemben.

- 5.3 Személyes üzleti tevékenység

A Concorde személyes üzleti tevékenység szabályzata tartalmazza a Concorde vezetői és alkalmazottai saját ügyletkötéseinek szabályait. Az ebben foglalt korlátozások biztosítják, hogy a vezetők és alkalmazottak saját ügyletei ne jelentsenek hátrányt vagy veszteséget az ügyfelek részére.

- | 5.4 Befektetési elemzés

Azon Concorde vezetők és alkalmazottaknak, akik befektetési elemzések készítésével és terjesztésével foglalkoznak nem lehet más olyan feladatuk, amely összeférhetlenséghez vezethet. Többek között nem vehetnek részt a kereskedésben, illetve az értékesítésben. Ezen alkalmazottak ellenőrzése az elemzési részleg vezetőjének feladata.

- 5.5 Juttatások

A Concorde vezető állású személyei, alkalmazottai, valamint közeli hozzátartozói nem fogadhatnak el és nem adhatnak semmilyen ajándékot, pénzbeli vagy természetbeni juttatást ügyféltől vagy harmadik személytől, ami összeférhetlenséget eredményezne.

A Concorde üzleti partnereitől bizonyos termékértékesítések után (pl. befektetési jegy forgalmazás) szerződés alapján jutalékot kaphat. Ez a jutalék semmilyen formában nem sértheti az ügyfelek érdekeit. Ezen jutalékokról a Concorde az ügyfél részére, írásos kérelemre információt ad.

- 5.6 Üzleti és értékpapír titok

A Concorde minden vezető állású személye, vagy alkalmazottja köteles betartani a „Személyes üzleti tevékenység szabályairól” szóló szabályzat üzleti és értékpapír titokra vonatkozó rendelkezéseit.

- 5.7 Vállalati pénzügyekkel kapcsolatos tanácsadás

A Concorde Vállalati Pénzügyek Kft. működése elkülönül a Concorde működésétől. Minden információ, amely a Concorde Vállalati Pénzügyek Kft. megbízásaival van összefüggésben üzleti titoknak számít, arról a Concorde alkalmazottak csak indokolt esetben értesülhetnek.

I 6. MEGFELELÉSI VEZETŐ

A Megfelelési vezető felelős a Concorde-ban az összeférhetlenségi esetek nyilvántartásáért és kezeléséért. Az összeférhetlenségi esetekről negyedévente beszámol a Concorde Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának