

170/2020/1.0/VIG/COM számú Vezérigazgatói utasítás

Local Conflicts of Interest Policy

Dokumentum alapinformációk

Cím	Local Conflicts of Interest Policy
Típus	Vezérigazgatói utasítás
Verzió	1.0
Hatályos	2020.06.02
Következő felülvizsgálat	2021.06.01.
Státusz	Új szabályzat
Személyi hatály	A bank valamennyi munkavállalója
Nyelv	Magyar: Local Conflicts of Interest Policy Német: Globale Policy für Interessenkonflikte Angol: Global Conflicts of Interest Policy

Dokumentum történet

Verzió	Dátum	Változások, háttérinformációk
1.0	2020.06.02	Új szabályzat

Tartalomjegyzék

1	Utasítás célja	4
2	Utasítás tárgyi hatálya	4
3	Az utasítás személyi hatálya	4
4	Célkitűzések és előnyök	5
5	Fogalmak	5
6	Rendelkező rész	7
7	Felelőségek	7
8	Jóváhagyás és kihirdetés	8
9	Melléklet	8
	9.1 Mellékletek	8
	9.2 Linkek.....	8
10	Záró rendelkezések	9

1 Utasítás célja

Jelen szabályzat célja a potenciális összeférhetlenségi helyzetek azonosítása és azok kezelése. A Commerzbank Zrt. (továbbiakban: Bank) vezérelve az ügyfelek érdekében szolgálata. Ez azt is jelenti, hogy a potenciálisan kialakuló és az ügyfél kárát eredményező összeférhetlenségi helyzeteket megfelelő megelőző intézkedések révén fel kell tudni ismerni, el kell kerülni vagy szakszerű módon kezelni kell tudni.

Általánosságban érvényes, hogy az összeférhetlenségi helyzeteket a Bank minden egyes munkavállalójára kötelező magatartási kódexben foglalt szabályok értelmében ill. a Bank vállalati értékeivel összhangban kell kezelni. Minden érintett alapvetően méltányos és a piaci szokásoknak megfelelő bánásmódban részesítendő. Egy (potenciális) összeférhetlenségi eset megítéléséhez értékelni szükséges többek között a piaci szokványokat, a piaci standardokat és az érintettek professzionalitását. Az esetek nagy része a megfelelő szervezeti intézkedésekkel legtöbbször idejében megoldható.

Az összeférhetlenségek feltárása csak a végső eszköz az ügyfelek érdekeinek sérelmét okozó kockázatok elhárítására, amikor az összeférhetlenségi helyzetek elkerülésére vagy szabályozására foganatosított szervezeti és adminisztratív intézkedések nem bizonyulnak elegendőnek. Olyan helyzetek is elképzelhetők, melyekben a Bank egy jogi vagy reputációs kockázat fennállta okán kénytelen lemondani egy ügyletről vagy beszüntetni az üzleti tevékenységet.

2 Utasítás tárgyi hatálya

Jelen szabályzaton felül érvényesek - amennyiben ilyenek rendelkezésre állnak - az üzletág vonatkozó irányelvei és eljárásai ill. folyamatai, amelyek részletesebben és/vagy szigorúbban is rendelkezhetnek az egyes összeférhetlenségi esetek vonatkozásában.

A konkrét országspecifikus szabályozásokat a Commerzbank AG által kiadott szabályzatban lefektetett irányelvek mellett kell alkalmazni és szigorúan betartani. Amennyiben a nemzeti szabályozások ütköznek a Commerzbank AG által kiadott szabályzat rendelkezéseivel, úgy a szigorúbb szabályozás az irányadó. A COM köteles közölni a Global Markets Compliance osztály vezetőjével annak tényét, ha a jogi korlátozások következtében az alábbiakban leírt követelmények ill. előírások nem teljesülnek. A Global Markets Compliance osztály vezetése az ebben az összefüggésben hozott döntéseit delegálhatja. A szabályzatban lefektetett minimumkövetelményektől kizárólag abban az esetben szabad eltérni, ha a nemzeti jog ezen követelményeknél ill. előírásoknál szigorúbb előírásokat tartalmaz.

3 Az utasítás személyi hatálya

Jelen utasítás hatálya kiterjed minden, a Banknál munkaviszonyban álló minden munkavállalóra.

Jelen utasításban használt, a Bank adott területének rövidített neve megegyezik a mindenkor SZMSZ-ben lévő rövidítésekkel.

4 Célkitűzések és előnyök

Bankok és pénzügyi szolgáltatások területén működő társaságok gyakran szembesülnek különböző típusú összeférhetlenségi helyzetekkel. Ezek többek között az alábbi konstelációkban alakulhatnak ki:

- a Bank különböző ügyfelei között;
- a Bank és egyes ügyfelek és/vagy üzleti partnerek között;
- a Bank, ügyfelek és/vagy üzleti partnerek és a Bank egyes munkavállalói között; vagy
- a Bank különböző részlegei/ társaságai között.

Potenciális összeférhetlenségi helyzetek alapvetően akkor állnak fenn, ha több személynek / szervezetnek fűződik érdeke ugyanannak az üzleti lehetőségnek a megvalósításához, amely a másik félre / ügyfélre nézve adott esetben hátrányos következményekkel járhat. Ezeket a potenciális összeférhetlenségi eseteket a megfelelő intézkedések révén fel kell tudni ismerni, és többek között a GM-CO (helyi szinten COM) felelőssége őket megvizsgálni és kezelni.

Ezen túlmenően a Bank tilalmazza a munkavállalóknak, hatósági tisztségviselőknek, kereskedelmi szervezeteknek vagy a Bankkal vagy annak tevékenységi területeivel kapcsolatban álló személyeknek mindennemű vesztegetés közvetlen vagy közvetett felajánlását, elfogadását, követelését vagy kikényszerítését. Egyes fellépések egy harmadik fél szempontjából korrupciós cselekedetnek minősülhetnek. Ezeknél el kell kerülni ill. fel kell oldani a lehetséges érdekütközést eredményező összeférhetlenségi helyzeteket (ld.: „Global Anti-Bribery and Corruption Policy“).

5 Fogalmak

- **Befektetési szolgáltatások, mint pl.:**
 - egy vagy több pénzügyi eszközre irányuló megbízás fogadása és továbbítása,
 - megbízások ügyfelek nevében történő teljesítése,
 - saját számlára végzett kereskedés,
 - portfólió-kezelés.
 - befektetési tanácsadás,
 - pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás),
 - pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül,
 - multilaterális kereskedési rendszer (MTF) működtetése.
- **Érdekütközést eredményező összeférhetlenségnek** minősül jelen szabályzat alkalmazásában minden olyan körülmény, amelynél fennáll annak a kockázata, hogy a - bizonyos (elsődleges) érdekre irányuló - független szakmai ítélőképességet vagy feladat elvégzését egy másik (másodlagos) érdek befolyásolja. Az összeférhetlenség fogalma ennek megfelelően

tágon értelmezendő. Potenciális összeférhetlenségi helyzetek alapvetően akkor állnak fenn, ha több személynek / szervezetnek fűződik érdeke ugyanannak az üzleti lehetőségnek a megvalósításához, amely a többi személyre / szervezetre nézve adott esetben hátrányos következményekkel járhat. Míg az összeférhetlenség fennállta nem jelent önmagában köteleességszegést, megfelelő kezelés hiányában jogi problémává válhat és/vagy reputációs kockázatot okozhat.

- **Harmadik félnek** minősül jelen szabályzat alkalmazásában minden olyan természetes és/vagy jogi személy, aki nem ügyfele a Commerzbank csoportnak (beleértve a Banknak) (pl. értékesítő partner).
- **Hozzá tartozók** (a jelen szabályzat alkalmazásában) a vér szerinti vagy házasság révén hozzátartozónak számító egyenesági hozzátartozók (pl. többek között gyermekek, szülők, házastárs testvérei és szülei), házastárs, azonos nemű partner, menyasszony és vőlegény, testvérek, testvérek házastársa vagy azonos nemű élettársa, házastárs vagy azonos nemű élettárs testvérei abban az esetben is, ha a házasság vagy az azonos nemű partnerrel folytatott élettársi viszony már nem áll fenn, vagy amennyiben a vér szerinti vagy házasság útján létrejött kötelék megszűnt, valamint a nevelőszülők és gyermekek.
- **Kiegészítő befektetési szolgáltatások, mint például.:**
 - Pénzügyi eszközök letéti őrzése és nyilvántartása, beleértve a letéti őrzést és kapcsolódó szolgáltatásokat, mint pl. cash management illetve biztosíték kezelése.
 - Hitelek vagy kölcsönök nyújtása a befektetőknek annak érdekében, hogy egy vagy több pénzügyi eszközzel valamely ügyletet végrehajthassanak, amennyiben a hitelt vagy kölcsönt nyújtó vállalkozás érintett az ügyletben.
 - Tanácsadás vállalkozások számára a tőkestruktúrával, üzleti stratégiával és kapcsolódó ügyekkel kapcsolatban, valamint vállalkozások egyesülésével és felvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások.
 - Devizaszerződések, amennyiben ezek befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódnak.
 - Pénzügyi elemzések készítése és terjesztése.
 - jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatások.
- **Megbízásoknak** minősülnek jelen szabályzat alkalmazásában a munkatársaknak a munkáltató számára a szerződés szerint elvégzett tevékenységén túl a Commerzbank Csoporthoz tartozó vagy azon kívüli társaságok / intézmények grémiumaiban végzett kiegészítő/másodlagos tevékenységei.
- **Munkavállalóknak** minősülnek jelen szabályzat alkalmazásában mindazok a személyek, akikkel a Commerzbank Csoporton belül aktív szerződés-, munka-, megbízási- vagy gyakornoki viszony áll fenn, vagy akiket a Commerzbank Csoport ehhez hasonló módon foglalkoztat (pl. határozott idejű szerződéssel alkalmazottak, gyakornokok, kölcsönzött munkavállalók vagy szabadúszók). Munkavállalónak minősül ebben az értelemben továbbá minden olyan természetes személy, aki egy kiszervezési megállapodás keretében közvetlenül részt vesz a Commerzbank Csoport számára teljesített - befektetési szolgáltatásokra irányuló - szolgáltatások nyújtásában. Jelen szabályzat alkalmazásában munkavállalóknak minősülnek az Igazgatóság tagjai vagy az ÜGYV tagjai is.
- **Munkáltatónak** minősül e szabályzat alkalmazásában az a jogi személy, aki jelen szabályzat értelmében munkavállalókat foglalkoztat.
Ösztönzők, juttatások (e szabályzat alkalmazásában): Ezek egyrészt díjak, jutalékok vagy egyéb pénzügyi szolgáltatások, valamint minden nem anyagi természetű előny, amelyet egy befektetési szolgáltatással vagy kiegészítő befektetési szolgáltatással kapcsolatban egy har-

madik fél pl. értékesítő partner ad a Commerzbank Csoportnak, vagy egy harmadik félnek nyújtanak. Példák ösztönzőkre, juttatásokra:

- Kibocsátás felülárakozása,
- Közvetítói jutalék,
- Állomány utáni jutalék és forgalmazási díjak.
- Selling fees (értékesítés után felszámított díjak).

Másfelől ösztönzőnek, juttatásnak minősülnek a külső ügyfelek és üzleti partnerek által a Commerzbank Csoport munkavállalóinak adott ajándékok és meghívások, ill. a Commerzbank Csoport munkavállalói által külsősöknek felajánlott ajándékok és meghívások is. E vonatkozásban a „Global Anti-Bribery and Corruption Policy“ szabályai (D. 3. Ösztönzők, juttatások (Gift Policy)) az irányadóak.

- **Pénzügyi elemzés:** jelen szabályzat alkalmazásában: Pénzügyi eszközökre vagy azok kibocsátóira vonatkozó - nem meghatározott személyek számára hozzáférhető - tájékoztató, amely közvetlen vagy közvetett ajánlást tartalmaz bizonyos befektetési döntésekhez (befektetési ajánlások és befektetési stratégiára vonatkozó ajánlások).
- **Pénzügyi eszközök:** a 2007. évi CXXXVIII. törvény 6.§-a szerint Értékpapírok, pénzügyi eszközök, derivatívák, értékpapírok jegyzési joga, kibocsátási tanúsítványok, befektetések és névre szóló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- **Személyes összeférhetlenség** a munkavállalók érdekütközése; ezeket általában az jellemzi, hogy egy munkavállaló saját (legtöbbször pénzügyi) érdekei és a Commerzbank Csoport érdekei ütköznek - például munkahely- (vagy munkáltató-) váltáskor, kiegészítő/másodlagos tevékenységek végzése vagy megbízatások teljesítése során.
- **Ügyfélnek** minősül minden természetes vagy jogi személy, aki számára a Commerzbank Csoport banki szolgáltatásokat, köztük (kiegészítő) befektetési szolgáltatást kínál vagy nyújt. Az ügyfél fogalma ennek értelmében nem csak a meglévő ügyfelekre terjed ki, hanem magában foglalja azokat a személyeket is, akik felé még nem áll fenn üzleti kapcsolat („potenciális ügyfelek”). Ide sorolandóak más pénzügyi intézmények ügyfelei is, akiken keresztül a Commerzbank Csoport szolgáltatásokat és pénzügyi eszközöket értékesít, amennyiben az információk ezen ügyfelekre is irányulnak.

6 Rendelkező rész

Amennyiben a jelen szabályzat mellékletét képező bármely dokumentumban olyan egységek, rendszerek vagy rendelkezések kerültek megjelölésre, amelyek a Bank esetében nem, vagy már nem, vagy még nem értelmezhetőek, akkor ezen megjelöléseket a Bank szerkezeti, szervezeti, szervezési vagy technikai sajátosságaira figyelemmel kell értelmezni. A Bank COM területe köteles a Commerzbank Csoport Compliance szervezetének csoportszinten érvényes szabályait betartani és betartatni. Amennyiben ezek a szabályok eltérnek a magyar jogszabályoktól, de nem ütköznek azokkal, akkor a szigorúbb szabályok a betartandóak.

7 Felelősségek

A szabályzat tartalmáért és annak aktualizálásáért az előkészítő viseli a felelősséget.

Előkészítő: COM

8 Jóváhagyás és kihirdetés

Jelen utasítást a Bank elnök-vezérigazgatójától kapott írásbeli felhatalmazás alapján Bodonyi-Kovács Edina hagyta jóvá, azzal, hogy az utasítás mellékletét képező mindenkori csoportszintű utasítást a Bankra nézve érvényesnek tekinti.

Az utasítás melléklete módosítható – a JOG-gal való egyeztetést követően – az Előkészítő által külön jóváhagyás nélkül, amennyiben a csoportszintű szabályozás módosul, és az a vonatkozó magyar jogszabállyal nem ütközik, továbbá a Bankon belül megvalósítható, ill. a folyamatba illeszthető. Az utasítás melléklete angol nyelvű.

Jelen utasítás hatályba lépésével a 46/2019/1.1/IG/COM számú Globális Összeférhetlenségi Politika hatályát veszti.

Az utasítás mindenkor érvényes, aktuális változata a Bank Intranet oldalán érhető el.

9 Melléklet

9.1 Mellékletek

Sorszám	Dokumentum elnevezése	Típus	Verzió / Dátum
1.	Global Conflicts of Interest Policy	szabályzat	1.3 / 2019.12.09.

9.2 Linkek

Tárgy	Linkek (külső / belső)
Global Conflicts of Interest Policy	https://comrules-portal.intranet.commerzbank.com/comrules/content/cms/document/en/cp0020617_2
Globale Policy für Interessenkonflikte	https://comrules-portal.intranet.commerzbank.com/comrules/content/cms/document/de/cp0020617_2

10 Záró rendelkezések

Egyeztetésbe bevont egységek:

- JOG

Impresszum

Előkészítő: COM

Commerzbank Zrt.
2020.06.02