A HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI ÉS PIACI VISSZAÉLÉSEK MEGELŐZÉSÉRŐL SZÓLÓ POLITIKÁJA

Hatályos: 2024. január 02.

Tartalomjegyzék:

1 FOGALMAK ... 3
2 A SZABÁLYZAT CÉLJA ÉS HATÁLYBA LÉPÉSE ... 6
3 BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK ... 7
3.1. A szabályzat személyi és tárgyi hatálya ... 8
Személyi hatály ... 8
Tárgyi hatály ... 8
3.2. Vonatkozó jogszabályok, felügyeleti ajánlások és szabályzatok ... 9
3.3. A Szabályzat felelősei ... 10
4 AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGRE VONATKOZÓ KÜLÖNÖS SZABÁLYOK ... 11
4.1. Személyi összeférhetetlenség ... 11
Alapelvek ... 11
Megelőzés ... 11
Detektálás ... 11
4.2. Munkaszervezést érintő összeférhetetlenség (felelősség és függetlenség) ... 12
Alapelvek ... 12
Megelőzés ... 12
4.2.1. Az ellenőrző és kontroll funkciók függetlenségének biztosítása ... 13
4.2.2. Az információáramlás szabályozása ... 13
Detektálás ... 14
Vezető testületi tagok összeférhetetlenségének megelőzése ... 14
4.3. Összeférhetetlenséget eredményező tevékenységek korlátozása ... 14
Alapelvek ... 14
Az Alapforgalmazó valamennyi alkalmazottjára vonatkozó rendelkezések ... 15
4.3.1. Bennfentesek jegyzéke ... 15
4.3.2. Személyes ügyletek ... 15
4.3.3. Információs előnnyel való visszaélés (Front running) ... 16
4.3.4. Harmadik személlyel történő kommunikáció ... 16
4.3.5. Befektetési ajánlások és statisztikák, azok megjelenése a médiában ... 16
4.3.6. Juttatások, ajándékok ... 17
Detektálás ... 17
4.4. Kiszervezés ... 17
Alapelvek ... 17
Megelőzés ... 18
Detektálás ... 18

5 AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK 19
5.1. Bejelentés 19
5.2. Jelentéstétel 19
5.3. A bejelentés kezelése 20
5.4. Nyilvántartás 20
5.5. Oktatás 21
5.6. Szabályzat módosítása 21
5.7. Felügyelet tájékoztatása 21
6 SZANKCIÓK 22
7 ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK 22
1. Sz. Melléklet 23
2. sz. melléklet 24
3. sz. melléklet 25
4. sz. melléklet 26
5. sz. melléklet 27

1 FOGALMAK

- ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve..
- ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
- ÁÉKBV:
  a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel az e törvény felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy

  b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;

- ÁÉKBV-alapkezelő: rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő;
- Alap: a HOLD Alapkezelő kezelésében álló ABA és AÉKBV, amennyiben nem történik megkülönböztetés, együttesen.
- Alapkezelő: A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás út 50, cégjegyzékszáma: 01 10 044222), az Alapkezelő ABAK és AÉKBV alapkezelő minőséggel is rendelkezik.
- Alapforgalmazó: HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás út 50., cégjegyzékszáma: 01 10 048412)
- Azonosított Releváns személy: A Hold Alapforgalmazó Zrt. mindazon Releváns személyei, akik esetében megállapítható az összeférhetetlenséghez vezető tevékenységben való érintettség, illetve a MAR 7. cikk (1) bekezdése szerinti bennfentes információhoz vagy más, ügyfelekkel vagy nevükben kötött ügyletekkel kapcsolatos bizalmas információhoz való hozzáférés lehetősége.
- Befektetési szolgáltatás: Jelen szabályzatban befektetési szolgáltatási tevékenységnek minősül az Alapforgalmazó által végzett a Bszt. 5. § (1) bekezdés a) pontjában nevesített megbízás felvétele és továbbítása és b) pontjában nevesített megbízás végrehajtása az ügyfél javára, valamint a Bszt. 5 § (2) a) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése, b) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése és az e) pontban definiált a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő kereskedés kiegészítő szolgáltatások.
- Befektető: Az Alapforgalmazónál befektetési szolgáltatást vagy kiegészítő szolgáltatást igénybe vevő. .
- Bennfentes információ:
  - olyan pontos információ, amelyet nem hoztak nyilvánosságra, és amely közvetlenül vagy közvetve egy vagy több kibocsátóval, illetve egy vagy több pénzügyi eszközzel kapcsolatos, és amelynek nyilvánosságra hozatala valószínűleg jelentős hatást gyakorolna a szóban forgó pénzügyi eszközök vagy a kapcsolódó származtatott pénzügyi eszközök árára;
  - a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos megbízások teljesítésével megbízott személyek esetében „bennfentes információ" az az ügyfél által átadott, és az ügyfél pénzügyi eszközre szóló, folyamatban lévő megbízásához kapcsolódó, pontos információ is, amely közvetlenül vagy közvetve egy vagy több kibocsátóval, illetve egy vagy több pénzügyi eszközzel kapcsolatos, és amelynek nyilvánosságra hozatala valószínűleg jelentős hatást gyakorolna a szóban forgó pénzügyi eszközök, a kapcsolódó azonnali árutőzsdei ügyletek vagy a kapcsolódó származtatott pénzügyi eszközök árára.

- **Bennfentes információk jogosulatlan közzététele:** Abban az esetben kerül rá sor, ha egy személy bennfentes információval rendelkezik, és azt bármely más személynek átadja, kivéve akkor, ha az információt munkaviszony, valamely foglalkozás vagy meghatározott feladatok szokásos teljesítése keretében adja át.
- **Bennfentes kereskedelem:** Amikor a bennfentes információkkal rendelkező személy ezeket az információkat felhasználja oly módon, hogy közvetlenül vagy közvetve, saját vagy harmadik személy javára az információhoz kapcsolódó pénzügyi eszközöket szerez meg vagy idegenít el. Szintén bennfentes kereskedelemnek minősül a bennfentes információ felhasználása az információhoz kapcsolódó pénzügyi eszközre szóló megbízás visszavonása vagy módosítása révén akkor, ha az adott személy a bennfentes információhoz a megbízást követően jutott hozzá.
- **Bszt.** : a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
- **Érdekkonfliktus, összeférhetetlenség, érdekösszeütközés**: a jelen Politika értelmezésében szinonímaként használható, függetlenül attól, hogy egyes szakirodalmakban eltérően használják őket.
- **Felügyelet:** a Magyar Nemzeti Bank
- **Kapcsolt vállalkozás:** Jelen szabályzatban az Alapforgalmazó kapcsolt vállalkozásának minősül a HOLD Alapkezelő Zrt,
- **Kbftv.:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény.
- **„olyan személy, akivel a releváns személy családi kapcsolatban áll"**: a következők valamelyike:
  a) a releváns személy házastársa vagy olyan partnere, aki a nemzeti törvények értelmében a házastárssal egyenértékűnek számít;
  b) a releváns személy eltartott gyermeke vagy nevelt gyermeke;
  c) a releváns személy bármely olyan rokona, aki az adott személyes ügylet időpontjában legalább egy éve egy háztartásban él vele;
- **Piaci manipuláció:** olyan ügylet kötése, vételi vagy eladási megbízás adása, vagy egyéb magatartás amely:
  - hamis vagy félrevezető jelzéseket ad(hat) valamely pénzügyi eszköz kínálata, kereslete vagy ára tekintetében vagy
  - a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzít(het)i egy vagy több pénzügyi eszköz árát,
  - olyan ügylet kötése, vételi vagy eladási megbízás adása, vagy olyan egyéb tevékenység vagy magatartás, amely egy vagy több pénzügyi eszköz árát érint(het)i, és amelynek során fiktív eszközhöz vagy a megtévesztés vagy félrevezetés egyéb formájához folyamodnak;
  - olyan információk terjesztése az internetet is magában foglaló tömegtájékoztatásban, vagy bármilyen más eszközzel, amelyek valamely pénzügyi eszköz kínálata, kereslete vagy ára tekintetében hamis vagy félrevezető jelzéseket ad(hat)nak, vagy a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzítik, vagy valószínűsíthetően rögzíthetik egy vagy több pénzügyi eszköz árát, beleértve híresztelések terjesztését, ha a terjesztő személy tudta, vagy tudnia kellett volna, hogy az információ hamis vagy félrevezető.
- **Piaci visszaélés:** A piaci visszaélés a piaci manipulációt, a bennfentes kereskedelmet és a bennfentes információk jogosulatlan közzétételét foglalja magában.
- **Releváns személy:**
  - az Alapforgalmazó ügyvezetője, tulajdonosa,
  - az Alapforgalmazó olyan alkalmazottja, illetve bármely olyan természetes személy, aki tevékenységét az Alapforgalmazó érdekeinek megfelelően végzi, és aki részt vesz az Alapforgalmazó által végzett befektetési szolgáltatások nyújtásában, vagy
  - bármely olyan természetes személy, aki harmadik fél részére szóló, Alapforgalmazó által nyújtandó befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó kiszervezésre irányuló szerződés alapján közvetlenül részt vesz a befektetési szolgáltatás nyújtásában.

- Személyes ügylet:

Személyes ügylet a Releváns személy által vagy nevében a pénzügyi eszközben végrehajtott olyan ügylet, amely megfelel a következő feltételek közül legalább egynek:

a) a Releváns személy szakmai tevékenységi körén kívül jár el;

b) a kereskedés a következő személyek valamelyikének számlájára történik:

  - i. a Releváns személy;
  - ii. olyan személy, akivel családi vagy egyéb szoros kapcsolatban áll;
  - iii. olyan személy, akinek a Releváns személlyel való kapcsolata folytán a Releváns személynek közvetlen vagy közvetett anyagi érdeke fűződik az ügylethez (az ügylet végrehajtásáért kapott díjon vagy kezelési költségen kívül).

- Vezető állású személy:
  - a Vezérigazgató,
  - az Igazgatóság elnöke és tagja,
  - a Felügyelőbizottság elnöke és tagja,
  - minden olyan személy, akit az Alapforgalmazó létesítő okirata vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzata, az adott személy munkaszerződése ilyenként határoz meg.

2 A SZABÁLYZAT CÉLJA ÉS HATÁLYBA LÉPÉSE

A szabályzat célja az Alapforgalmazó ügyfelei számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek megelőzése, az esetleges hátrányos érdekkonfliktusok feltárása, az esetlegesen kialakult érdek-összeütközések kezelése és megszüntetése valamint az Alapforgalmazó azonosított Releváns személye által kötött értékpapír ügyletekre vonatkozó tilalmak, korlátozások és eljárási szabályok rögzítése (a továbbiakban: „Szabályzat" vagy „Politika").

Jelen Szabályzat nem kívánja megtiltani az azonosított Releváns személy számára az Alapforgalmazó Zrt.-nél elérhető értékpapírok kereskedelmét. Jelen szabályzat célja azon szabályok lefektetése, amelyek betartása mellett a Releváns személy értékpapírt vásárolhat, illetve értékesíthet, különböző pozíciókat nyithatnak és tarthatnak fent a Társaságnál és egyéb befektetési vállalkozásnál.

A szabályzat célja továbbá az ügyfelek Alapforgalmazóval szembeni bizalmának növelése, valamint az Alapforgalmazó üzleti érdekeinek és jó hírnevének biztosítása.

A Politika hatályba lépésének napja: 2024. január 02.

3 BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

Az Alapforgalmazó a Bszt. szerinti megbízás felvétele és továbbítása, valamint megbízás végrehajtása az ügyfél javára befektetési szolgáltatásokat nyújtja. Jelen szabályzat az Alapforgalmazó által a mindenkori Üzletszabályzatban meghatározott és végzett befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységeivel kapcsolatos összeférhetetlenségi helyzetekre vonatkozik.

Összeférhetetlenségként (más szóval: érdekkonfliktusként, érdek-összeütközésként „conflict of interest"-ként) az Alapforgalmazó az olyan helyzeteket értelmezi, amelyekben az Alapforgalmazó integritását, reputációját és/vagy az ügyfelek érdekét veszélyeztetik vagy veszélyeztethetik.

Összeférhetetlenségi szabályzat (összeférhetetlenségi politika) készítését a hatályos jogszabályok is előírják és az Alapforgalmazónak is érdeke a társaság, a tulajdonosok, Releváns személyek és ügyfelei érdekeinek mindenkori védelme, az integritás biztosítása és ezáltal egy prudens és transzparens üzletmenet biztosítása, jó hírnevének és az ügyfelek, üzleti partnerek bizalmának megőrzése.

Az Alapforgalmazó a fenti célokat a Szabályzat létrehozásával, frissítésével, végrehajtásával, és a hatálya alá tartozó személyekkel történő megismertetésével, valamint megfelelő nyilvántartások létrehozásával, és azok ellenőrzésével biztosítja. A Szabályzat előírásai arányban állnak az Alapforgalmazó méretével és szervezetével, valamint az általa folytatott üzleti tevékenység természetével, nagyságrendjével és összetettségével.

Az Alapforgalmazó befektetési szolgáltatási tevékenysége végzése során az Alapforgalmazó vonatkozásában minden Releváns személy köteles a jelen szabályzatban foglaltakat figyelembe véve eljárni. Ennek során az ügyfél érdeke minden esetben az első helyen áll, ezt követően, az Alapforgalmazó, majd a Releváns személyek személyes érdekei következnek.

Az Alapforgalmazó alkalmazottja által felvett, továbbított és végrehajtott megbízások során az Alapforgalmazónak kerülnie kell minden olyan tényleges és lehetséges érdekkonfliktust, vagy bármilyen olyan helyzetet, amely az Alapforgalmazó megbízhatóságába vagy szakmai hozzáértésébe vetett bizalmat megkérdőjelezheti, ezért az Alapforgalmazó biztosítja, hogy

1. az Alapforgalmazó alkalmazottja által felvett, továbbított és végrehajtott megbízások nem ütközhetnek a jelen Szabályzatban és a jogszabályokban előírt tilalmakba,
2. belső szervezeti megoldásai kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik az Alapforgalmazó - beleértve annak vezető állású személyeit, alkalmazottjait, vagy bármely más, az Alapforgalmazóval ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személy és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát,
3. a függetlenség biztosítása érdekében
   a) kizárja azon Releváns személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy függést, akiknek tevékenységei egymással szemben érdekkonfliktushoz vezethetnek,
   b) megakadályozza, hogy bármely személy, jogosulatlan módon befolyásolhassa annak a Releváns személynek a tevékenységét, aki befektetési szolgáltatási tevékenységet lát el,
4. az egyes alkalmazottak a szervezetbe belépéskor személyes egyeztetés keretében lefolytatásra kerülő oktatáson vesznek részt, amely oktatás szervezése a Megfelelési Vezető feladata. A Megfelelési Vezető belátása szerint ellenőrizheti az egyes alkalmazottak felkészültségét. Amennyiben az összeférhetetlenséggel vagy piaci visszaélésekkel,

bennfentes kereskedéssel kapcsolatban bármilyen új, kötelező érvényű jogi szabályozás, felügyeleti ajánlás lép hatályba, a Megfelelési Vezető ennek tartalmáról tájékoztatja az alkalmazottakat oktatás vagy írásbeli tájékoztatás keretében,

5. a munkakörök szervezeti és informatikai elválasztása megtörténjen.

Az Alapforgalmazó a fenti szabályok munkavállalói általi betartása, betartatása érdekében a munkavállalók számára belső hálózatán elérhetővé teszi a vonatkozó szabályokat és lehetőséget biztosít arra, hogy a munkavállalók konzultálhassanak a Megfelelési Vezetővel.

3.1. A szabályzat személyi és tárgyi hatálya

Személyi hatály

A Szabályzat hatálya kiterjed az Alapforgalmazó vezető állású személyeire, az Alapforgalmazó alkalmazottjaira, és amennyiben erre sor kerül, az Alapforgalmazóval kiszervezési megállapodás alapján az Alapforgalmazó részére, befektetési szolgáltatási- és kiegészítő szolgáltatási tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó kiszervezett tevékenységet végző harmadik személyre és azok alkalmazottjaira.

Tárgyi hatály

A szabályzat tárgyi hatálya kiterjed azokra a körülményekre és esetekre, amelyek a Releváns személyek között érdek-összeütközéshez vezethetnek.

Az Alapforgalmazó a Releváns személyek közötti érdek-összeütközések négy esetét nevesíti:

- Személyi összeférhetetlenség

- Munkafolyamatokat érintő összeférhetetlenség

- Tevékenységből eredő összeférhetetlenség

- Kiszervezett tevékenységgel kapcsolatos összeférhetetlenség

A Szabályzat alkalmazásában összeférhetetlenséghez vezető érdek-összeütközés abban az esetben állapítható meg, ha annak következtében az egyik Releváns személy előnyhöz jut és ezzel egyidejűleg a másik Releváns személy és/vagy az ügyfél valamilyen hátrányt szenved, illetve, ha az egyik fél (Releváns személy, /Befektető/Ügyfél) előnyhöz jut vagy veszteséget kerül el a másik fél (Releváns személy, Befektető/Ügyfél) hátrányára és ennek oka az érdekkonfliktusra vezethető vissza.

A szabályzat tárgyi hatálya a fentieken túl kiterjed az azonosított Releváns személy saját számlára, vagy meghatalmazottként eljárva a meghatalmazotti számlán végrehajtott pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakciói ellenőrzésére, amely által az Alapforgalmazó biztosítani kívánja a jogszabályban és jelen szabályzatban tiltott munkavállalói magatartás elkerülését, amelyek:

- tiltott értékpapír-kereskedelem (bennfentes kereskedelem, bennfentes információ jogosulatlan közzététele, piaci manipuláció, érdek-összeütközéshez vezető tranzakciók);
- összeférhetetlenség;
- és üzleti és értékpapír-titok megsértése.

3.2. Vonatkozó jogszabályok, felügyeleti ajánlások és szabályzatok

- Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU Rendelete a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (2014. április 16.; a továbbiakban: MAR)
- A Bizottság (EU) 2016/957 felhatalmazáson alapuló rendelete az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a visszaélésszerű gyakorlatok, vagy a gyanús megbízások és ügyletek megelőzéséhez, feltárásához és bejelentéséhez használandó megfelelő intézkedésekre, rendszerekre és eljárásokra, valamint értesítési formanyomtatványokra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről
- A Bizottság (EU) 2016/958 felhatalmazáson alapuló rendelete az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a befektetési ajánlások vagy befektetési stratégiát ajánló vagy javasló más információk tárgyilagos ismertetésére, valamint a különös érdekek közzétételére vagy az összeférhetetlenség jelzésére vonatkozó technikai szabályokat meghatározó szabályozástechnikai standardtervezetek tekintetében történő kiegészítéséről
- A Bizottság (EU) 2016/959 Végrehajtási rendelete az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek megfelelően a piaci szereplők véleményére vonatkozó közvélemény-kutatásra vonatkozó, az információt közzétevő piaci szereplő által alkalmazandó rendszereket és értesítési formanyomtatványokat, valamint a nyilvántartások formátumát megállapító végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról
- A Bizottság (EU) 2016/960 felhatalmazáson alapuló rendelete az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a piaci szereplők véleményére vonatkozó közvélemény-kutatásokat végrehajtó, információt közzétevő piaci szereplőket érintő megfelelő szabályozásokra, rendszerekre és eljárásokra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről
- A Bizottság (EU) 2016/908 felhatalmazáson alapuló rendelete az elfogadott piaci gyakorlatok megállapításához szükséges kritériumokról, eljárásról és követelményekről, valamint az elfogadott piaci gyakorlatok fenntartásához, megszüntetéséhez vagy elfogadásuk feltételeinek módosításához szükséges követelményekről szóló szabályozástechnikai standardok meghatározása tekintetében az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet kiegészítéséről
- A Bizottság (EU) 2016/909 felhatalmazáson alapuló rendelete az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az illetékes hatóságokhoz benyújtandó értesítések tartalmára, valamint az értesítések listájának összeállítására, közzétételére és naprakészen tartására vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről
- 2001. évi CXX. törvény a Tőkepiacról
- 2012. évi C. törvény Büntető Törvénykönyvről (Btk). (410. § Bennfentes kereskedelem; 410/A. § Bennfentes információ jogosulatlan közzététele; 411. § Tiltott piacbefolyásolás; 413. § Gazdasági titok megsértése)
- A Magyar Nemzeti Bank 12/2022. (VIII.11.) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról
- A Magyar Nemzeti Bank 9/2023. (IX.15.) számú ajánlása a tőkepiaci intézmények személyes ügyletekre vonatkozó belső szabályairól

Az Alapforgalmazó az összeférhetetlenség megelőzésében és kezelésében a jelen Szabályzaton túl az alábbi szabályzatokra támaszkodik:

- SZMSZ
- Javadalmazási politika
- Üzletszabályzat (üzleti- bank- és értékpapírtitok)
- Adatvédelemről szóló szabályzat
- Kockázatkezelési politika

3.3. A Szabályzat felelősei

A Szabályzatot az Alapforgalmazó Vezérigazgatója hagyja jóvá. A Szabályzatban foglaltak végrehajtását a Megfelelési Vezető ellenőrzi és legalább évente, az éves beszámoló keretében beszámol arról a Vezérigazgatónak és a Felügyelőbizottságnak.

4 AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGRE VONATKOZÓ KÜLÖNÖS SZABÁLYOK

4.1. Személyi összeférhetetlenség

Alapelvek

Az Alapforgalmazónál a vezető állású személy, az alkalmazott vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy által folytatható gazdasági tevékenység feltételeit és nyilvántartásának módját az Alapforgalmazó jelen Szabályzatban határozza meg és ezekről a Megfelelési Vezető nyilvántartást vezet.

Megelőzés

A jogviszony létesítésekor a Releváns személy köteles írásban nyilatkozatot tenni arról, hogy vele szemben a jelen Szabályzatban foglalt összeférhetetlenségi ok fennáll-e, milyen egyéb jogviszonyai, társasági befolyása van, ezt a nyilatkozatot a HR területnek adja át legkésőbb az Alapforgalmazónál történő munkaviszony megkezdésének napján. A compliance terület az átadott nyilatkozatokban szereplő adatokról papír alapú nyilvántartást vezet.

A természetes személy Releváns személyek kötelesek tagoltan jelenteni az érdekeltségi köreikbe tartozó társasági részesedést, vezető állású pozíciót, egyéb gazdasági érdekeltséget (közhasznú szervezeteket, alapítványokat is).

A nyilatkozatban foglalt adatok és információk tartalmában történt változásokat a nyilatkozatot tevő személy köteles 5 munkanapon belül bejelenteni.

Az Alapforgalmazó vezető állású személye, illetve alkalmazottja az Alapforgalmazón kívül mással munkaviszonyt, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt (ideértve az Igazgatósági tagsági, Felügyelőbizottsági tagsági viszony létesítését, valamint tanácsadói tevékenység végzésére vonatkozó megbízás elfogadását, stb.) létesíthet, azonban ezt a szándékot a jogviszonyt megalapozó szerződés megkötését megelőzően jelenteni köteles a Megfelelési Vezetőnek és a Vezérigazgatónak.

Detektálás

A Megfelelési Vezető szúrópróbaszerűen ellenőrizheti a nyilatkozatokban foglalt adatok és információk valóságtartalmát és amennyiben eltérést talál, akkor ezt a tényt a Vezérigazgatónak haladéktalanul jelenti. Amennyiben az eltérés a Vezérigazgatóval kapcsolatos, a Megfelelési Vezető a Felügyelőbizottságot haladéktalanul értesíti.

Az a Releváns személy, akivel kapcsolatban összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul írásban bejelenteni az Alapforgalmazó Vezérigazgatójának és Megfelelési Vezetőjének, és az összeférhetetlenségi okot azonnal megszüntetni.

A Megfelelési Vezető a jelen pontban tett bejelentést azonnal továbbítja a Felügyelet részére.

4.2. Munkaszervezést érintő összeférhetetlenség (felelősség és függetlenség)

Alapelvek

Az érdek-összeütközés kialakulásához vezető helyzetek létrejöttének egyik módja, ha a munkafolyamatok szervezése eleve olyan módon van kialakítva, hogy a Releváns személyek egyszerre több érdeket kényszerülnek figyelembe venni. Ilyen helyzet az alábbi módon alakulhat ki:

- a Releváns személy feladatkörei között egymással ellentétes célúak is szerepelnek,
- a Releváns személy ösztönzői nem olyan módon vannak kialakítva, hogy a Releváns személyt feladatainak teljes körű végrehajtására ösztönözzék,
- a Releváns személy olyan, a munkája végzéséhez nem szükséges információkhoz jut, amelyeknek figyelembevételével a feladatai végrehajtása során más érintettek számára érdeksérelmet okoz.

A fentiek miatt az Alapforgalmazó külön választja a szervezeten belüli, egymással feladat szinten összeférhetetlennek tekinthető feladatokat és felelősségeket, valamint azokat a feladatokat és felelősségi köröket, amelyek potenciálisan rendszerszintű összeférhetetlenségeket okozhatnak, a következő módon:

A/ Az ellenőrző és kontroll funkciók függetlenségének biztosítása:

- az Alapforgalmazónál a kockázatkezelés, a megfelelési funkció, a belső ellenőrzés független, és ezek a funkciók az operatív, az Alapforgalmazó befektetési szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó feladatokban nem vehetnek részt, illetve nem tartozhatnak az ilyen funkciót ellátó személyek felügyelete alá,
- az ellenőrző és kontroll funkciót ellátó alkalmazottak javadalmazása minden esetben független az Alapforgalmazó üzleti tevékenységének teljesítményétől,

B/ az Alapforgalmazó biztosítja, hogy adott munkavállaló csak a feladata ellátásához szükséges adatokhoz és információkhoz férjen hozzá.

A fentieken túl az Alapforgalmazó Megfelelőségi Vezetője éves rendszerességgel értékeli, hogy az Alapforgalmazó működési feltételei kapcsán felmerülhet-e bármely más, a feladatok szintjén érdemi összeférhetetlenség, és beszámol ennek eredményéről illetve az esetlegesen feltárt munkafolyamatokat érintő új összeférhetetlenségi problémákra adandó válaszlépésekről az éves jelentésben.

Megelőzés

A szervezeti szabályokat és a tevékenységek szétválasztásának szabályait az Alapforgalmazó mindenkor hatályos Szervezeti és Működési Szabályzata (továbbiakban: SZMSZ) tartalmazza. Az eljárási szabályok olyan módon kerültek kialakításra, hogy az egyes vezető állású személyek/alkalmazottak által végzett, egymásra épülő vagy egymáshoz más módon kapcsolódó részfeladatok ellátása során az esetleges érdekkonfliktust lehetővé tévő helyzetek feltárása lehetséges legyen. Az SZMSZ tartalmazza az egyes szervezeti egységek és funkciók feladatait, az utasítási jogköröket. Mindezek az alkalmazottak munkaköri leírásaival együttesen jelölik ki a pontos feladatokat. Az SZMSZ-ben és a munkaköri leírásában foglaltakon kívül vagy túllépve az alkalmazott

nem fogadhat el a tevékenysége végzésére vonatkozó olyan munkáltatói utasítást, ami összeférhetetlenséget eredményez(het). Az ilyen jellegű utasítás megtörténtének tényét az alkalmazott köteles azonnal jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a Vezérigazgatónak.

Az SZMSZ-ben lefektetett szabályokon túl az Alapforgalmazó a jelen Szabályzatban foglalt rendelkezések végrehajtásával törekszik az összeférhetetlenséggel járó helyzetek megelőzésére:

4.2.1. Az ellenőrző és kontroll funkciók függetlenségének biztosítása

Az ellenőrző és kontroll funkciók közül a Megfelelési Vezető és kockázatkezelés funkciókat ellátó alkalmazottak:

- kizárólag a Vezérigazgatótól fogadhatnak el utasítást, illetve kizárólag a vezérigazgatónak és a Felügyelőbizottság tagjainak tartoznak tevékenységükről beszámolóval,
- számukra a feladat ellátásához szükséges információk, adatok rendelkezésre állását az Alapforgalmazó többi funkciójának biztosítani kell. Amennyiben az érintett funkciók a Megfelelési Vezető, illetve kockázatkezelési funkciók információs igényét megalapozatlannak találják, a Vezérigazgatónál élhetnek panasszal. Az adatigény teljesítését az érintett funkció kizárólag a Vezérigazgató felhatalmazása alapján tagadhatja meg,
- javadalmazásuk semmilyen formában nem függhet az üzleti tevékenység eredményességétől. Az Alapforgalmazó Javadalmazási politikája ezt a függetlenséget biztosítja. A Vezérigazgató diszkrecionális döntés alapján a Javadalmazási politikában lefektetettektől csak olyan módon térhet el, ami nem keltheti a kontroll funkciók ellátását végző személyekben azt a tudatot, hogy a javadalmazásuk közvetett módon függhet az üzleti tevékenység eredményességétől.

Az ellenőrző és kontroll funkciók közül a belső ellenőrzés:

- kizárólag a Felügyelőbizottság tagjaitól fogadhat el utasítást, illetve kizárólag a Felügyelőbizottság tagjainak tartozik tevékenységéről beszámolóval,
- számára a feladata ellátásához szükséges információk, adatok rendelkezésre állását az Alapforgalmazó többi funkciójának biztosítani kell. Amennyiben az érintett funkciók a belső ellenőrzés információs igényét megalapozatlannak találják, a Felügyelőbizottságnál élhetnek panasszal. Az adatigény teljesítését az érintett funkció kizárólag a Felügyelőbizottság felhatalmazása alapján tagadhatja meg,
- javadalmazása semmilyen formában nem függhet az üzleti tevékenység eredményességétől. Az Alapforgalmazó Javadalmazási politikája ezt a függetlenséget biztosítja. Az Felügyelőbizottság diszkrecionális döntés alapján a Javadalmazási politikában lefektetettektől csak olyan módon térhet el, ami nem keltheti a kontroll funkciók ellátását végző személyekben azt a tudatot, hogy a javadalmazásuk közvetett módon függhet az üzleti tevékenység eredményességétől.

4.2.2. Az információáramlás szabályozása

Az Alapforgalmazó minden alkalmazottja csak a feladata ellátásához szükséges adatokhoz és információkhoz férhet hozzá, illetve más alkalmazottal csak az annak feladata ellátásához szükséges adatokat és információt oszthatja meg. Ez különösen – de nem kizárólagosan – vonatkozik:

- az ügyfelek befektetési döntéseihez, befektetési stratégiájához, pénzügyi helyzetéhez kapcsolódó adatokra és információra, illetve minden olyan adatra, amely üzleti- bank- és értékpapír-titok tárgyát képezheti,
- minden olyan adatra és információra, amely bennfentes kereskedelem, illetve piacbefolyásolás megvalósítására alkalmas lehet.

Tekintettel az Alapforgalmazó méretére, a fentiekben meghatározott adatok és információk megosztását szükség esetén a munkatársak vagy zárt tárgyalóban szóban, vagy írásos formában, csak az illetékeseknek címezve végezhetik.

Detektálás

Annak érdekében, hogy a munkafolyamatokat érintő összeférhetetlenség kialakulásának megelőzésére irányuló, fenti szabályok érvényesüljenek, az Alapforgalmazó az alábbi kötelezettséget írja elő valamennyi munkatársa számára:

- Haladéktalanul jelezni kell a Megfelelési Vezető részére, függetlenül attól, hogy az eset kapcsán valós érdeksérelem az ügyfeleknél jelentkezett, az illetéktelen információmegosztást.
- Haladéktalanul jelezni kell a Felügyelőbizottság tagjainak függetlenül attól, hogy az eset kapcsán valós érdeksérelem az ügyfeleknél jelentkezett-e, az ellenőrző és kontroll funkciók függetlenségének sérülését okozó eseményeket.

Vezető testületi tagok összeférhetetlenségének megelőzése

Az Alapforgalmazó Vezérigazgatója az alábbiak szerint vállal kötelezettséget:

- az ellenőrző és kontroll funkciót – ideértve a Megfelelési Vezető, kockázatkezelési, belső ellenőri funkciót – az Alapforgalmazónál vagy az Alapforgalmazó kapcsolt vállalkozásánál csak olyan személy láthat el, aki nem végez az ezen funkciók által ellenőrzött tevékenységet, így különösen portfolió-kezelési tevékenységet az Alapforgalmazónál vagy annak bármely kapcsolt vállalkozásánál,
- azon Releváns személyek, akik az Alapforgalmazónál ellenőrző és kontroll funkciót látnak el, és emellett az Alapforgalmazó kapcsolt vállalkozásainál is rendelkeznek munkaszerződéssel, utóbbi pozíciójukban nem részesülnek változó (teljesítmény-alapú) javadalmazásban.

4.3. Összeférhetetlenséget eredményező tevékenységek korlátozása

Alapelvek

Az Alapforgalmazó az alábbi tevékenységek esetében azonosítja az összeférhetetlenség felmerülésének lehetőségét:

- Személyes ügyletek
- Információs előnnyel való visszaélés (front running)
- Harmadik személlyel történő kommunikáció (értékpapír- üzleti- és banktitok megsértése)
- Juttatások, ajándékok, ösztönzők

A fenti tevékenységek végzésére az Alapforgalmazó speciális korlátozásokat is előír a Releváns személyek részére. Ugyanakkor az ezekben nem nevesített tevékenységek esetében is az

Alapforgalmazó valamennyi alkalmazottja és vezető állású személye köteles az alábbi általános alapelveket betartani.

Az Alapforgalmazó Releváns személye nem lehet érintett olyan tevékenységben, amelyben az adott személy:

- az Alapforgalmazó ügyfele kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- az Alapforgalmazó ügyfelének nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az Alapforgalmazó ügyfelének nevében teljesített ügylethez az Alapforgalmazó ügyfélének érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- az Alapforgalmazó ügyfele érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben.

A fentiek szerinti tevékenységek összeférhetetlennek minősülnek függetlenül attól, hogy külön nevesítésre kerülnek-e jelen szabályzatban.

Az Alapforgalmazó haladéktalanul értesíti a kereskedési hely szerinti illetékes hatóságot azokról a megbízásokról és ügyletekről, ideértve azok visszavonását vagy módosítását, amelyek bennfentes kereskedelemnek, piaci manipulációnak, vagy a bennfentes kereskedelem vagy piaci manipuláció kísérletének minősülhetnek.

Az Alapforgalmazó valamennyi alkalmazottjára vonatkozó rendelkezések

4.3.1. Bennfentesek jegyzéke

Az Alapforgalmazó Megfelelési Vezetője jegyzéket készít a 2. sz. melléklet szerint azokról a személyekről, akik munkaszerződés alapján vagy más módon az Alapforgalmazó számára feladatokat látnak el és bennfentes információhoz férnek hozzá.

A Bennfentesek jegyzékében szereplő személyek a 3. sz. mellékletben szereplő Nyilatkozat aláírásával elismerik az ezzel járó jogi és közigazgatási kötelezettségeket és azt, hogy tisztában vannak a bennfentes kereskedelemért és a bennfentes információk jogosulatlan közétételéért kiszabható szankciókkal.

A Megfelelési Vezető a Bennfentesek jegyzékét haladéktalanul frissíti, és feltünteti a frissítés dátumát is az alábbi körülmények fennállása esetén:

a. amennyiben megváltozott valamely már a bennfentesek jegyzékében szereplő személy jegyzékbe vételének oka;
b. amennyiben a bennfentes információkhoz új személy fér hozzá, akit ezért fel kell venni a bennfentesek jegyzékébe; és
c. amennyiben valamely személy a továbbiakban már nem fér hozzá a bennfentes információkhoz.

Az egyes frissítések megadják azt a dátumot és időpontot, amikor a frissítést kiváltó változás bekövetkezett.

Az Alapforgalmazó a Bennfentesek jegyzékét legalább 5 éven át megőrzi.

4.3.2. Személyes ügyletek

Személyes ügylet a Releváns személy által vagy nevében a pénzügyi eszközben végrehajtott olyan ügylet, amely megfelel a következő feltételek közül legalább egynek:

a) a Releváns személy szakmai tevékenységi körén kívül jár el;
b) a kereskedés a következő személyek valamelyikének számlájára történik:
   i. a Releváns személy;
   ii. olyan személy, akivel családi vagy egyéb szoros kapcsolatban áll;
   iii. olyan személy, akinek a Releváns személlyel való kapcsolata folytán a Releváns személynek közvetlen vagy közvetett anyagi érdeke fűződik az ügylethez (az ügylet végrehajtásáért kapott díjon vagy kezelési költségen kívül).

A Releváns személy által vagy nevében nem köthető olyan ügylet, amely

- bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- üzleti- bank- vagy értékpapírtitok, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- az ügylet ellentétben áll az Alapforgalmazó jogszabályban meghatározott kötelezettségeivel.

Az azonosított Releváns személyek kötelesek bejelenteni a Megfelelési Vezetőnek a nevükben, vagy általuk végrehajtott személyes ügyleteket. Családi vagy szoros kapcsolat esetén az azonosított Releváns személy kizárólag azokat a személyes ügyleteket köteles lejelenteni, amelyekben meghatalmazottként vagy számla felett rendelkező minőségben köt személyes ügyletet.

Az Alapforgalmazó nyilvántartást vezet az azonosított Releváns személyek által bejelentett személyes ügyletekről, ideértve az ilyen ügyletekkel kapcsolatos felhatalmazást vagy tiltást. A nyilvántartást a Megfelelési Vezetőnek az azonosított Releváns személy vonatkozásában 5 évig meg kell őrizni.

A személyes ügyletekre vonatkozó részletes szabályokat az Alapforgalmazó „A HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság személyes üzleti tevékenység szabályzata" elnevezésű szabályzata tartalmazza.

4.3.3. Információs előnnyel való visszaélés (Front running)

Az Alapforgalmazó valamennyi azonosított Releváns személye számára tilos az információs előnnyel való visszaélés (front-running.

4.3.4. Harmadik személlyel történő kommunikáció

A Releváns személy nem közölhet az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan információt, amely birtokában az ügyfél vagy a harmadik személy nagy valószínűséggel olyan ügyletet köt, vagy mást olyan ügylet megkötésére biztatna vagy erre vonatkozó tanácsot adna, amely – ha azt az alkalmazott, vezető állású személy vagy tulajdonos kötötte volna – a jelen szabályzatban meghatározott tilalom alá esne, és ezzel a körülménnyel a Releváns személy tisztában van vagy tőle elvárható módon tisztában kellene lennie. Nem kell alkalmazni a jelen pontban foglaltakat, ha az információ közlésére az alkalmazott munkaköréből vagy vállalt szerződéses kötelezettségéből adódóan kerül sor.

4.3.5. Befektetési ajánlások és statisztikák, azok megjelenése a médiában

A befektetési ajánlásokat vagy más, befektetési stratégiát ajánló vagy javasló tájékoztatót készítő vagy terjesztő személyeknek megfelelő gondossággal kell eljárniuk ezen információk tárgyilagos ismertetése tekintetében, és fel kell tárniuk érdekeiket, illetve jelezniük kell összeférhetetlenségüket

azokkal a pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, amelyekre az információk vonatkoznak. A pénzügyi piacokra valószínűsíthetően jelentős hatást gyakorló statisztikákat vagy előrejelzéseket terjesztő közintézmények e statisztikákat vagy előrejelzéseket tárgyilagos és átlátható módon terjesztik.

Ezen terjesztés során az alábbiak nem teljesülhetnek:

- A Releváns személyek, illetve a velük családi vagy egyéb szoros kapcsolatban álló személyek közvetlenül vagy közvetve előnyre vagy haszonra tesznek szert az adott információk közzétételéből vagy terjesztéséből;
- vagy az információ közzétételére vagy terjesztésére azzal a szándékkal kerül sor, hogy a piacot a pénzügyi eszközök kínálata, kereslete vagy ára tekintetében félrevezessék.

4.3.6. Juttatások, ajándékok

Az Alapforgalmazó Releváns személye fő szabály szerint nem fogadhat el és nem adhat anyagi vagy nem anyagi jellegű juttatást harmadik személytől vagy személynek az alábbi esetek kivételével:

- ha az Alapforgalmazótól kapott vagy az Alapforgalmazó által adott ösztönző a befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos, és az Alapforgalmazó ügyfelének érdekeit szolgálja,
    a. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer a szolgáltatás nyújtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
    b. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan az Alapforgalmazó kötelezettségének teljesítését,
- az Alapforgalmazó cégcsoportjának tagjaiban betöltött tisztségek ellátásáért kapott egyéb juttatások,
- ha az Alapforgalmazó az ösztönző mértékének számítása során használt módszerről az ügyfelet a szerződéskötést megelőzően tájékoztatta és az ösztönző a nyújtott szolgáltatás minőségének javításán keresztül az ügyfél érdekeit szolgálja vagy szolgáltatási színvonal növekedést eredményez
- ha az Alapforgalmazó az ügyfélnek, vagy az ügyfél érdekében eljáró harmadik személynek fizeti az ösztönzőt,
- a megengedett tevékenységekért kapott tiszteletdíj,
- a mindenkori minimálbér 60%-át nem meghaladó, kis értékű ajándék elfogadása ügyfelenként, üzleti partnerenként, beszállítónként naptári évente megengedett.

Detektálás

A jelen fejezetben meghatározott szabályok megsértése esetén az 5. fejezetben foglaltak szerint kell eljárni.

4.4. Kiszervezés

Alapelvek

Az Alapforgalmazó kiszervezett tevékenységeit az Üzletszabályzat tartalmazza. A kritikus, illetve fontos funkciók kiszervezésének szabályainál a Bszt. 79. – 81. §-ában leírt szabályok az irányadók, illetve minden kiszervezett tevékenységet a szolgáltatóval kötött kiszervezési megállapodás szabályoz.

Megelőzés

Az Alapforgalmazó valamely tevékenységének kiszervezésre irányuló szerződés keretében történő ellátása esetén a kiszervezett tevékenységet végző harmadik személy nyilvántartást vezet az azonosított Releváns személyek személyes ügyleteiről, és ezekről kérésre haladéktalanul tájékoztatja az Alapforgalmazót.

Az Alapforgalmazó a kiszervezett tevékenységet végző harmadik személlyel kötött kiszervezési szerződésben rögzíti az összeférhetetlenség megelőzése és kezelése érdekében elvárt feladatokat.

Jelenleg a kritikus vagy fontos funkciónak minősülő kiszervezett tevékenységeket a HOLD Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) látja el az Alapforgalmazó számára az utóbbi mindenkor hatályos szabályzatainak megfelelően, a kiszervezett tevékenységeket ellátó személyek az Alapkezelő alkalmazottai és az Alapkezelő és az Alapforgalmazó együttesen biztosítják, hogy a kiszervezéssel kapcsolatban felmerülhető összeférhetetlenséget akár személyi, akár feladatok szintjén elkerüljék.

Detektálás

Az Alapforgalmazó a kiszervezett tevékenységet végzők éves értékelésénél körültekintően vizsgálja az összeférhetetlenségi esetek kialakulásának kockázatát a változások fényében. Az Alapforgalmazó a kiszervezett tevékenységet végzővel kötött kiszervezési szerződésben biztosítja annak feltételeit, hogy a jelen Szabályzatban foglalt szabályokat a kiszervezett tevékenységet végzővel betartassa és annak betartását korlátozás nélkül ellenőrizhesse.

4.5. Fenntarthatósági preferenciákkal kapcsolatos összeférhetetlenség

Az Alapforgalmazó által ajánlott szolgáltatások tekintetében az Ügyfelekre potenciálisan hátrányos hatást gyakorló fenntarthatósági preferenciákkal kapcsolatos összeférhetetlenség nem merül fel.

5 AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

Az összeférhetetlenségi esetek azonosítása, kezelése, megszüntetése, illetve feltárása érdekében az Alapforgalmazó az alábbiak szerint jár el:

5.1. Bejelentés

Az ismertetett rendszerszintű összeférhetetlenségi vagy lehetséges összeférhetetlenségi eset azonosítása az alábbi csatornákon keresztül történhet

- az Alapforgalmazó vezető állású személyének, alkalmazottjának bejelentése,
- a munkafolyamatba épített folyamatos ellenőrzés,
- a belső ellenőr által végzett ellenőrzések/vizsgálatok útján,
- a Megfelelési Vezető által végzett ellenőrzések/vizsgálatok útján,
- az Alapforgalmazó ügyfelének jelzése alapján,
- harmadik személy bejelentése útján.

5.2. Jelentéstétel

Az Alapforgalmazó minden alkalmazottja, vezető állású személye vagy egyéb jogviszonyban foglalkoztatottja köteles a Megfelelési Vezetőnek írásban, e-mailen vagy személyesen bejelenteni, ha olyan helyzetet tapasztalnak, amely összeférhetetlenséget valósít meg, vagy érdekkonfliktus kialakulását eredményezheti. Az írásbeli bejelentéshez a 4. sz. - 5. sz. mellékletekben csatolt formanyomtatványokat kell használni. A szóbeli bejelentésről a Megfelelési Vezető jegyzőkönyvet vesz fel és jelentést készít.

Az azonosított Releváns személy a munkaviszony létesítésekor aláírásával egyidejűleg köteles az Alapforgalmazó „A HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság személyes üzleti tevékenység szabályzata" elnevezésű szabályzatában (továbbiakban: Személyes ügyletek szabályzat) foglaltakat írásban is elfogadni a Személyes ügyletek szabályzat vonatkozó mellékletét képező nyilatkozaton. Akik a Személyes ügyletek szabályzat hatálybalépésekor már szerződéses jogviszonyban álltak az Alapforgalmazóval, azoknak a Szabályzat hatálybalépésétől számított egy munkanapon belül kell az elfogadó nyilatkozatot aláírni. A jelen Szabályzat megsértésének esetén a Társaság vezérigazgatója jogosult a szankcióról dönteni.

Az azonosított Releváns személy köteles lejelenteni azon értékpapírszámlák adatait (Befektetési szolgáltató neve és ügyfélszámlaszám), amelyek esetében az alábbiakban felsorolt tényezők valamelyike fennáll:

– Az azonosított Releváns személy számlatulajdonosként vezet számlát befektetési szolgáltatónál.
- Az azonosított Releváns személlyel családi vagy egyéb szoros kapcsolatban álló személy vezet számlát befektetési szolgáltatónál, ahol az azonosított Releváns személy meghatalmazottként üzletkötési jogosultsággal rendelkezik.

Minden Releváns személy köteles haladéktalanul jelenteni a tudomására jutott bennfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló tényt, adatot a Megfelelési Vezetőnek. A bejelentési kötelezettség teljesítéséről a bejelentő, illetve a bejelentésért felelős személyről harmadik személynek vagy szervezetnek nem adható tájékoztatás.

A foglalkozászszerűen ügyleteket kötő vagy teljesítő személyeknek olyan intézkedéseket, rendszereket és eljárásokat kell bevezetniük és fenntartaniuk, amelyek biztosítják

a) valamennyi kapott és továbbított megbízás és valamennyi végrehajtott ügylet hatékony és folyamatos nyomon követését az olyan megbízások és ügyletek feltárása és azonosítása céljából, amelyek bennfentes kereskedelemnek, piaci manipulációnak vagy azokra irányuló kísérletnek minősülhetnek;

b) a gyanús ügyletekre és megbízásokra vonatkozó jelentések illetékes hatóságoknak történő továbbítását az e rendeletben meghatározott feltételeknek megfelelően.

A gyanús ügylet bejelentése az 1. sz. mellékletben található formanyomtatványon történik.

5.3. A bejelentés kezelése

A Megfelelési Vezető minden bejelentést megvizsgál, és eldönti róla, hogy valóban összeférhetetlenségi esetnek minősül-e.

Az azonosított összeférhetetlenségi esetről, a javasolt cselekvési tervről és a megszüntetés módjáról a Megfelelési Vezető jelentést készít a Vezérigazgató és a Felügyelőbizottság részére.

A Megfelelési Vezető jelentésének tartalmaznia kell:

a) az eset részletes leírását,
b) az érintett szervezeti egységet,
c) az érdek-összeütközés alanyainak ismertetését,
d) az összeférhetetlenségi kockázat jellegét (fennálló vagy potenciális) és mértékét,
e) az eset kezelésére, az összeférhetetlenség megszüntetésére tett javaslatot,
f) javaslatot a feltárás szükségszerűségére vonatkozóan.

A Megfelelési Vezető a Felügyelőbizottság egyidejű tájékoztatása mellett a Vezérigazgató elé terjeszti a javasolt cselekvési tervet és a Vezérigazgató dönt az összeférhetetlenségi helyzet azonnali megszüntetésének módjáról. A vezérigazgatói utasítást az érintett terület vezetője köteles azonnal végrehajtani.

Az Alapforgalmazó köteles az összeférhetetlenségi okot a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenségi okot azonnal megszüntetni.

A Megfelelési Vezető a Szabályzatban foglaltak teljesítésének ellenőrzésére az azonosított Releváns személyek és a velük családi vagy szoros kapcsolatban álló személyek Alapforgalmazónál vezetett valamennyi értékpapírszámlájába betekinthet.

Az egyéb befektetési vállalkozásnál vezetett számlák esetében az azonosított Releváns személy köteles az értékpapírszámlán végrehajtott ügyletekről kiállított értékpapírszámla-kivonatot az ügylet végrehajtását követő 15. munkanapig a Társaság részére megküldeni.

5.4. Nyilvántartás

Az Alapforgalmazó folyamatos nyilvántartást vezet a ténylegesen kialakult összeférhetetlenségekről, illetve azon esetekről, amelyeket az összeférhetetlenség megállapítása miatt bejelentenek. Az összeférhetetlenségi esetek nyilvántartását a Megfelelési Vezető végzi.

A nyilvántartás tartalmazza:

a) a bejelentő nevét,
b) a bejelentés időpontját,
c) az összeférhetetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának időpontját,
d) az érdek-összeütközés lényegét,

e) az összeférhetetlenségi esetben érintett személyeket (ügyfél, alkalmazott, vezető állású személy, harmadik személyek),
f) a feloldásra javasolt intézkedéseket,
g) az intézkedések végrehajtásáért felelős személyt és
h) a feloldás időpontját.

A nyomon követés magában foglalja többek között a megtett intézkedések, esetleges szabályzatmódosítások, eljárásrendi, szervezeti változtatások dokumentálását. Az Alapforgalmazó a nyilvántartásba bekerült információkat a bejelentés időpontjától, illetve az érdek-összeütközéssel kapcsolatos helyzet megszűnésétől számított 5 évig őrzi meg.

5.5. Oktatás

Az Alapforgalmazó az Összeférhetetlenségi és piaci visszaélések megelőzéséről szóló szabályzat változásáról, az esetleges jogszabályi változásokról oktatás keretében tájékoztattatja az alkalmazottjait. Az oktatás megszervezésért és lebonyolításáért a Megfelelési Vezető a felelős. A Vezérigazgató és a Felügyelőbizottság legalább éves szinten a Megfelelési Vezető jelentése keretében tájékoztatást kapnak az összeférhetetlenséggel és piacbefolyásolással kapcsolatos fejleményekről, az alkalmazottak képzéséről.

A fentieknek megfelelően az alkalmazottak oktatáson vesznek részt a szervezetbe történő belépéskor, illetve jelentős jogszabályi változás esetén.

5.6. Szabályzat módosítása

Amennyiben az Alapforgalmazó úgy találja, hogy az összeférhetetlenség azonosítása, megelőzése, kezelése és figyelemmel kísérése céljából létrehozott szervezeti megoldásai nem elégségesek annak érdekében, hogy kizárható legyen az Alapforgalmazó befektetői érdeksérelmének kockázata, az Alapforgalmazó a következő intézkedéseket foganatosítja:

- A Megfelelési Vezető haladéktalanul tájékoztatja az Alapforgalmazó Vezérigazgatóját és Felügyelőbizottságát.
- A Vezérigazgató az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva intézkedést foganatosít, amelyről határozatában dönt és a meghozott intézkedésekről tájékoztatja az Alapforgalmazó Vezérigazgatóját és Felügyelőbizottságát. Az intézkedést a Megfelelési Vezető hajtja végre, megfelelő üzletpolitikákat és eljárásokat dolgoz ki az azonosított és jelentett összeférhetetlenség kezelésére.
- Az Alapforgalmazó egyértelműen a befektetői tudomására hozza az összeférhetetlenség általános jellegét vagy forrásait még azelőtt, hogy a befektetésre sor kerülne.
- Az Alapforgalmazó honlapján történő közzététel útján tájékoztatja az ügyfeleket. A tájékoztatás tartalmazza, ha bármilyen módon lehetőség van érdekkonfliktus kialakulására, ismerteti annak természetét és lehetséges kockázatait, valamint az Alapforgalmazó által követett eljárási szabályokat. Az a befektető ennek ismeretében dönthet arról, hogy folytatja-e az együttműködést.

5.7. Felügyelet tájékoztatása

Az a Releváns személy, akivel kapcsolatban összeférhetetlenség felmerül, köteles azt haladéktalanul írásban bejelenteni az Alapforgalmazó Vezérigazgatójának és Megfelelési Vezetőjének, és az összeférhetetlenségi okot azonnal megszüntetni.

A Megfelelési Vezető az összeférhetetlenség bekövetkezése esetén haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet.

6. SZANKCIÓK

A jelen Szabályzatban foglaltak megsértése esetén az Alapforgalmazó vezető állású személyével/alkalmazottjával szemben a munkaszerződésben és a hatályos jogszabályokban foglalt szankciók alkalmazhatók, ideértve a jogosulatlanul szerzett előny visszafizetését, a kártérítésre kötelezést és vagy önállóan, vagy más szankcióval együttesen alkalmazva a figyelmeztetést, a jogviszony megszüntetését. Kiszervezett tevékenységek végző Releváns személyekkel szemben szabálysértés esetén alkalmazott szankciókról a kiszervezési megállapodás rendelkezik.

7. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

Jelen Szabályzatot az Alapforgalmazó Vezérigazgatója hagyja jóvá és határozza meg a hatályba lépésének napját. A jelen Szabályzat visszavonásig, illetve módosításig érvényes.

Budapest, 2023. december 30.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

1. sz. melléklet

Gyanús ügyletek bejelentése

A tranzakció(k) leírása Kérjük itt tüntessen fel minden részletet, úgy mint a pénzügyi eszköz(ök) leírása, az eszköz ISIN kódjának egyidejű feltüntetése mellett, az érintett piac(ok), az eredeti megbízás bevitelének időpontja, ár és mennyiség, az ügylet(ek) időpontja és nagysága, a megbízás típusa és jellege
Az indokok megjelölése, amiért a bennfentes kereskedelem/piacbefolyásolás gyanúja felmerült
Az ügylete(ke)t végrehajtó személyek azonosítása Név, cím, telefonszám, születés időpontja és helye, anyja neve, állampolgársása, számlaszám, (a bef. szolg. által használt) ügyfél azonosító kód, stb.
Bármely más, olyan személy azonosítása, aki érintett a tranzakcióban (pl.megbízott) Név, cím, telefonszám, helységnév, születés időpontja, az ügyletet végrehajtó személyhez való kapcsolat, betöltött pozíció, milyen szerepet játszott az ügyletben, stb.
Az ügyletet milyen minőségében hajtotta végre a személy (pl. üzletkötő, garanciavállaló, ügynök)
Bármely további információ, amely jelentőséggel bírhat (kérjük, hogy minden anyagot, amelyet becsatol, itt soroljon fel)
A bejelentést tévő személy adatai A személy neve, a cég neve, a bejelentést tévő által betöltött pozíció, elérhetőségek, stb.
Aláírás .....A bejelentést tévő aláírása Dátum.....A bejelentés időpontja

2. sz. melléklet

Bennfentesek jegyzéke

Név, azonosító adatok	Felvétel oka	A bennfentes információhoz történő hozzájutás dátuma és időpontja	A bennfentesek jegyzéke összeállításának dátuma	Bennfentes jegyzékből történő törlés dátuma	Bennfentes jegyzékből történő törlés indoka

3. sz. melléklet

NYILATKOZAT

A HOLD Alapforgalmazó Zrt. Bennfentesek jegyzékében történő szereplésemmel kapcsolatban

Alulírott, _____ (születési hely, idő: _____, ____.__.__, anyja neve: _____) elismerem, hogy tudomásom van arról, hogy a birtokomban lévő bennfentes információ miatt a HOLD Alapforgalmazó Zrt. Bennfentesek jegyzékében szerepelek.

A jegyzékbe történő felvételem oka: _____

Annak dátuma és időpontja amikor a bennfentes információhoz hozzájutottam: _____

A Bennfentesek jegyzéke összeállításának dátuma: _____

Elismerem, hogy tudomásom van a Bennfentesek jegyzékében szereplésem jogi és közigazgatási kötelezettségeimről, amelyet a HOLD Alapforgalmazó Zrt. Piaci visszaéléssel kapcsolatos intézkedéseiről és a személyes üzleti tevékenység feltételeiről szóló szabályzata és az ott megjelölt jogszabályok részletesen szabályoznak.

Tisztában vagyok azzal, hogy a bennfentes kereskedelemért, a bennfentes információk jogosulatlan közzétételéért és a tiltott piacbefolyásolásért kiszabható szankciók a következők:

Az Alapforgalmazó alkalmazottjaként vagy tisztségviselőjeként bennfentes kereskedelem és tiltott piacbefolyásolás esetén a büntetés 5 évig terjedő szabadságvesztés, míg bennfentes információ jogosulatlan közzététele két évig terjedő szabadságvesztéssel büntetendő.

Budapest, 20__.__.__.

_____

Aláírás

4. sz. melléklet

N Y I L A T K O Z A T

esetleges érdekkonfliktus feltárására

Alulírott.....(vezető állású személy/egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy neve *)* (lakcím:.....; anyja neve: .....), mint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. (1123 Budapest, Alkotás út 50., továbbiakban: Alapforgalmazó) vezető állású személy/alkalmazottja/egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye felelősségem tudatában kijelentem, hogy az alábbi társaságoknál töltök be vezető tisztséget és/vagy az alábbi társaságokkal vagyok munkaviszonyban, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban:

Társaság	Jogviszony	Jogviszony kezdete	Jogviszony vége

Alulírott kijelentem és vállalom, hogy amennyiben a fent közölt adatokban változás következik be, azt három munkanapon belül írásban bejelentem a Megfelelési Vezető részére. A Megfelelési Vezető a változást a Társaság nyilvántartásában átvezeti.

Kelt: Budapesten, _____napján.

Vezető állású személy/Alkalmazott/Egyéb jogviszonyban foglalkoztatott neve nyomtatott betűvel:_____

Aláírás: _____

5. sz. melléklet

NYILATKOZAT

közvetlen és közvetett érdekeltségi körbe tartozó cégekről

Alulírott.....(vezető állású személy/alkalmazott/egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy neve**)** (lakcím:.....; anyja neve: .....), mint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. (1123 Budapest, Alkotás út 50., továbbiakban: Alapforgalmazó) vezető

állású személye/alkalmazottja/egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye felelősségem tudatában nyilatkozom, hogy az alábbi cégek tartoznak az érdekeltségi körömbe:

Társaság neve	Részesedés mértéke (Ft)	Részesedés mértéke /%-ban/
NÉV székhely: cégjegyzékszám:		

Alulírott kijelentem és vállalom, hogy amennyiben a fent közölt adatokban változás következik be, azt három munkanapon belül írásban bejelentem a Megfelelési Vezető részére. A Megfelelési Vezető a változást a Társaság nyilvántartásában átvezeti.

Kelt: Budapesten, _____napján.

Vezető állású személy/Alkalmazott/Egyéb jogviszonyban foglalkoztatott neve nyomtatott betűvel:_____

Aláírás: _____