



Az EQUILOR Befektetési Zrt. Összeférhetlenségi Politikája

I. Bevezetés

Jelen dokumentum célja az Európai Parlament és a Tanács 2004/39/EK 2004. április 21-i irányelvének a pénzügyi eszközök piacairól (MiFID) és annak magyarországi implementációját megvalósító 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályainak megfelelően meghatározni az EQUILOR Zrt. összeférhetlenségi politikáját.

Az EQUILOR Zrt. és ügyfelei között fennálló szolgáltatási jogviszony során összeférhetlenségi, érdekkonfliktusokhoz vezető helyzetek alakulhatnak ki a Társaság, valamint a társaság alkalmazottai és az ügyfelek között, valamint előfordulhat, hogy egyes ügyfelek érdekei állnak egymással szemben, azaz az egyik fél számára előnyös helyzet a másik fél számára hátrányt jelent.

Az összeférhetlenségi, érdekkonfliktushoz vezető helyzetek számos formát ölthetnek, így például fennállhatnak aktuálisan létező jogok és kötelezettségek tekintetében, illetve felmerülhetnek jövőbeli összeférhetlenségi gyanút felvető események viszonylatában.

Jelen Összeférhetlenségi Politika kiegészítésül szolgál az EQUILOR Zrt. azon általános kötelezettségéhez, miszerint a Társaság ügyfeleivel és partnereivel folytatott együttműködése során az üzleti életben szokásos tisztességes magatartással járjon el.

A mindenkor hatályos Összeférhetlenségi Politikáról szóló tájékoztató a Társaság honlapján (www.EQUILOR.HU/Ügyféltájékoztatás/MiFID), illetve az EQUILOR Zrt székhelyén az ügyféltérben kerül közzétételre.

II. A potenciális érdekkonfliktushoz vezető körülmények és eredetük meghatározása

Az EQUILOR Zrt. minden hatékony lépést, intézkedést megtesz az alábbiakban azonosított és meghatározott összeférhetlenséget, illetve érdekkonfliktust felvető, azokat esetlegesen előidéző helyzetek kiküszöbölése érdekében, amely helyzetekben fennállhat annak veszélye, hogy a Társaság vagy alkalmazottja esetlegesen anyagi előnyre tehet szert a Társaság ügyfele vagy ügyfelei kárára, illetve az egyes ügyfelek közötti érdekkonfliktusok megelőzése érdekében.

Amennyiben a jelen dokumentumban meghatározott összeférhetlenségeken kívüli esetek merülnének fel, vagy az alkalmazott kezelési módok nem alkalmazhatók adott ügyfél, partner esetében, minden ésszerű intézkedést meg kell tenni az érdekkonfliktusok és összeférhetlenségek kiküszöbölése érdekében, lehetőség szerint még az ügyféllel, partnerrel történő szerződéskötést megelőzően.

Amennyiben nem áll rendelkezésre megfelelő megoldás az adott érdekkonfliktus, összeférhetlenségi helyzet kezelésére az EQUILOR Zrt. köteles visszalépni a szerződéskötéstől.

III. Az azonosított összeférhetlenséghez vezető körülmények az alábbiak lehetnek:

- A Társaság egyes üzletágai által folytatott tevékenységek eltérő, komplex jellegéből eredően esetleges érdekkonfliktusok, összeférhetlenségek keletkezhetnek.
- A Társaság tanácsadási tevékenysége keretében egymással versenyző, ellentétes érdekekkel rendelkező ügyfeleknek nyújthat szolgáltatást.

- A Társaság, alkalmazottai, a Társasággal kapcsolatban lévő felek tarthatnak, vásárolhatnak, értékesíthetnek ügyfeleknek is javasolt, vagy az ügyfelek megbízásainak tárgyát képező pénzügyi eszközöket.
- A Társaság üzleti, kereskedési csatornákat üzemeltető partnereinek, érdekei eltérhetnek a Társaság és/vagy ügyfeleinek érdekeitől.
- A Társaság, vezetői, alkalmazottai információkhoz juthatnak egyes jelentős méretű adott pénzügyi eszközre vonatkozó vételi/eladási megbízások tekintetében, és mind a Társaság, mind képviselői megelőzően eladásokat/vételeket eszközölhetnek.
- Az EQUILOR Zrt. Corporate Finance, vagy egyéb szolgáltatási üzleti tevékenységei keretében bevételre tehet szert olyan társaságok révén, amelyek tulajdonosai egyben az EQUILOR Zrt. ügyfelei.
- Érdekkonfliktushoz vezethet, hogy az EQUILOR Zrt. az ügyfél megbízásának teljesítése során másik ügyfele bizományosi megbízásából is szolgáltatóként jelenhet meg.
- Érdekkonfliktus kockázatát vetheti fel az EQUILOR Zrt., mint bizományos kereskedő ügyfelei megbízásának saját számláról, mint értékpapír tulajdonos, vagy vevő teljesítése.

IV. Ajándékok, juttatások

Az EQUILOR Zrt. és alkalmazottai nem ajánlhatnak, adhatnak partnereiknek, ügyfeleiknek, illetve fogadhatnak el partnereiktől, ügyfeleiktől olyan ajándékokat, juttatásokat, ösztönzéseket, amelyek más partnerekkel, ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségek sérelméhez vezethet, vagy üzleti etikai normákat sért.

VI. Ösztönzések

Az EQUILOR Zrt. és alkalmazottai nem kérhetnek és nem fogadhatnak el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- a) nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére, vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
 - i. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
 - ii. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és nem befolyásolja hátrányosan a Társaság kötelezettségeinek teljesítését,
- c) nem a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja a Társaság kötelezettségeinek teljesítését.

Az Equilor Zrt. a harmadik felek által vagy harmadik feleknek juttatott, fizetett ösztönzésekkel (közvetítői, lebonyolítói, ügynöki jutalékok) kapcsolatban teljesíti az alábbi jogszabályi előírásokat:

Az Equilor Zrt. ügyfeleit a szolgáltatásnyújtást megelőzően az ösztönzés létéről, annak módjáról, összegéről, annak számítási módjáról közérthetően, átfogóan és pontosan tájékoztatja.

Az Equilor Zrt. csak azokban az esetekben alkalmaz ösztönzéseket, ha az a Társaság által nyújtott szolgáltatások minőségének fejlesztését vonja magával.

Az Equilor Zrt. messzemenően figyelembe veszi és eljárásai során szem előtt tartja az Ügyfél érdekeit.

Az Equilor Zrt. szolgáltatásaival kapcsolatban felmerülő ösztönzések a szolgáltatás végrehajtásához kapcsolódó, ezeket lehetővé tevő, szabályszerű díjak.

Az Equilor Zrt. tevékenysége során fentiek figyelembevételével az alábbi ösztönzések merülnek fel:

- Jogi költségek
- Letétkezelői díjak
- Igazgatási illetékek
- Ügynöki jutalékok

VI. Összeférhetlenségi helyzetek megelőzésére, kezelésére alkalmazott eljárások, intézkedések

Az összeférhetlenségi, érdekkonfliktusokhoz vezető helyzetek azonosítására, megelőzésére, kezelésére az EQUILOR Zrt. eljárásrendjeiben foglalt intézkedéseket foganatosít, amelyek betartását folyamatosan kontrollálja.

Az EQUILOR Zrt. és munkatársai a jogszabályi és szakmai szervezetek, szakmai sztenderdek előírásainak messzemenő figyelembevételével kötelesek tevékenységüket ellátni az ügyfelek érdekeinek figyelembevételével. Kötelesek továbbá az esetleges összeférhetlenségi helyzetek megelőzését, megoldását szolgáló, minden elvárható intézkedést megtenni, ill. kezdeményezni.

Az EQUILOR Zrt. szervezeti felépítése, az egyes összeférhetlenségi szempontból érzékeny (szakmai) területek, feladatok szétválasztása, a társaságon belüli információáramlás szabályozása, kontrollálása hatékonyan hozzájárul az összeférhetlenségi helyzetek elkerüléséhez.

Az EQUILOR Zrt. vezető állású, személyei, illetve alkalmazottai által folytatható személyes üzleti tevékenység feltételeinek és nyilvántartásának szabályozása.

Nyilvántartás vezetése azon pénzügyi eszközökről, amelyek kereskedelmével kapcsolatban a Társaság egyéb üzleti tevékenysége miatt, az összeférhetlenségi helyzetek elkerülése érdekében, kereskedelmi korlátozás érvényesül, vagy adott esetben tiltott az adott eszközzel történő kereskedés.

A dolgozók kereskedésének, a szabályzatok betartásának ellenőrzése.

A Társaság működése során az összeférhetlenségi szempontok további fokozott figyelmet kapnak többek között a Társaság vezető tisztségviselőinek, vezetőinek, munkatársainak, független kontrollokat ellátó munkatársak kiválasztása, megbízása, az egyes szervezeti egységek elkülönítése, az információáramlás szabályozása területén.

Az EQUILOR Zrt. vezető állású személyei, üzletkötői, termékértékesítői, befektetési tanácsadói, befektetési elemzői és ezek közeli hozzátartozói természetes személyként nem rendelkezhetnek közvetlen részesedéssel más befektetési vállalkozásban, nem lehetnek más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személyei, nem vállalhatnak tisztséget, nem végezhet tevékenységet más befektetési vállalkozásban, nem lehet vezető állású személy, illetve alkalmazott szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál, kivéve az EQUILOR Zrt. által kibocsátott és szabályozott piacra bevezetett értékpapír esetét.

VII. Összeférhetlenséggel kapcsolatos felelősségek

Az EQUILOR Zrt. minden vezetője felelős az irányítása alá tartozó szervezeti egységek működése során esetlegesen felmerülő összeférhetlenségi helyzetekhez vezető körülmények azonosításáért, ezek megelőzéséért, illetve kezeléséért, az összeférhetlenségi, érdek-összeütközési helyzetek megelőzésére, kezelésére kialakított, ezekkel kapcsolatos belső szabályzatok betartásáért, betartatásáért.

Jelen módosított Összeférhetlenségi Politikát az EQUILOR Zrt. Igazgatóságának határozata alapján a Társaság Vezérigazgatója 10/2008. sz. utasításával léptette hatályba 2008. 09. hó 29. napjával. Ettől a naptól a 2/2008. számú vezérigazgatói utasítás hatályát veszti.