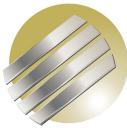


# SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

 <b>SOLARCAPITAL</b> MARKETS	<b>SZABÁLYZAT</b>	<b>Kiadás: 01</b>
	<b>Személyes tevékenységről és összeférhetlenségről szóló szabályzat</b>	<b>Oldal: 20</b>
<b>Hatályos:2008.02.01.</b>	<b>Módosítás:</b>	<b>Hivatkozás</b>

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1.</b>	<b>Bevezetés</b> .....	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Hatály</b> .....	<b>3</b>
<b>3.</b>	<b>Fogalom meghatározás</b> .....	<b>3</b>
<b>4.</b>	<b>Tiltott magatartások</b> .....	<b>5</b>
4.1.	Tpt. rendelkezései .....	5
4.1.1.	Tiltott ügyletek .....	5
4.1.2.	Bejelentési kötelezettség .....	6
4.1.3.	Nyilvántartás .....	6
4.1.4.	Bennfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek bejelentése.....	8
4.1.5.	További tájékoztatási kötelezettség.....	9
4.1.6.	Kivételek .....	10
4.2.	Bvtv. által tiltott ügyletek .....	11
4.2.1.	Tiltott ügyletek .....	11
4.2.2.	Tiltott tanácsadás .....	11
4.2.3.	Tiltott információközlés .....	11
4.2.4.	Kivételek .....	11
4.2.5.	Nyilvántartás .....	12
<b>5.</b>	<b>Összeférhetlenség</b> .....	<b>14</b>
5.1.	Szervezeti követelmények.....	14
5.1.1.	Egyéb összeférhetlenségi okok .....	14
5.1.2.	Egyéb kizáró okok .....	15
5.2.	Ellenőrzési követelmények .....	15
5.2.1.	Információáramlás .....	16
5.2.2.	Különálló ellenőrzés .....	16
5.2.3.	Javadalmazás.....	16
5.2.4.	Külső befolyásolás.....	17
5.3.	Tiltott ügyvitelek.....	17
5.4.	Nyilvántartás .....	17
5.4.1.	Munka-nyilvántartás .....	17
5.4.2.	Összeférhetlenségi nyilvántartás.....	17
5.5.	Intézkedés .....	18
<b>6.</b>	<b>Nyilvántartások kezelésére vonatkozó általános előírások</b> .....	<b>18</b>
<b>7.</b>	<b>Tpt. és Bvtv. rendelkezések megszegésének következménye</b> .....	<b>19</b>
<b>8.</b>	<b>Záró rendelkezések</b> .....	<b>19</b>
1. sz. melléklet	.....	20

## 1. Bevezetés

A Solar Capital Zrt. (a továbbiakban: „Befektetési vállalkozás”) a *befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól* szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak megfelelően elkészítette jelen Személyes tevékenységről és összeférhetetlenségről szóló szabályzatot („szabályzat”).

Jelen szabályzat célja

- a Befektetési vállalkozás alkalmazottai által folytatott ügyletek szabályozása,
- rendelkezés az összeférhetlenségi esetekről és az
- ügyletek kiszolgálása jogszerűségének biztosítása.

A Befektetési vállalkozás a fent említett célokat jelen szabályzat létrehozásával, a szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel való megismertetésével és jelen szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja.

## 2. Hatály

A Befektetési vállalkozás köteles jelen szabályzatban foglaltakat minden alkalmazottjával megismertetni.

Új alkalmazottak esetén a tájékoztatásra a munkaviszony-, vagy munkavégzésére irányuló egyéb jogviszony létesítésével egyidejűleg kerül sor.

## 3. Fogalom meghatározás

### **Bennfentes kereskedelem:**

- a bennfentes személy által bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre közvetlen vagy közvetett módon ügylet kötése, illetőleg ügylet kötésére adott megbízás;
- a bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek;
- a bennfentes személy által javaslatétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön;
- bármely személynek az a)-c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül.

### **Bennfentes személy:**

- a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja;
- az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja, amelyben a Befektetési vállalkozás huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ennek ügyvezetője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, amely a Befektetési vállalkozásban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;

- d) a forgalomba hozatal, illetve a nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet, illetve ennek érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, továbbá ezen szervezetnek és a Befektetési vállalkozásnak a kibocsátásban és a forgalomba hozatalban közreműködő más alkalmazottja, aki munkavégzésével kapcsolatosan bennfentes információhoz jutott, a forgalomba hozatalt követő egy évig;
- e) a Befektetési vállalkozás alaptőkéje (törzstőkéje) tíz százalékát elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező természetes és jogi személy;
- f) a Befektetési vállalkozás számlavezető hitelintézete, illetve ennek vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és érdemi ügyintézője;
- g) aki a bennfentes információt munka- vagy feladatköréből kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során kapta meg, vagy egyéb módon jutott tudomására;
- h) aki a bennfentes információt bűncselekmény útján szerezte;
- i) az a)-h) pontban felsorolt természetes személlyel közös háztartásban élő személy, illetőleg közeli hozzátartozója;
- j) az a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek nevében eljáró személy, amelyben az a)-i) pontokban megjelölt bennfentes személy befolyásoló részesedéssel bír.

#### **Bennfentes információ:**

- a) a pénzügyi eszközzel - ide nem értve az árualapú származtatott ügyletet - kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
  - aa) még nem került nyilvánosságra;
  - ab) közvetlenül vagy közvetve a pénzügyi eszközre vagy a pénzügyi eszköz kibocsátójára vonatkozik;
  - ac) nyilvánosságra kerülése esetén a pénzügyi eszköz árfolyamának lényeges befolyásolására alkalmas;
- b) a pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízások végrehajtásával megbízott személyek esetében olyan lényeges információ az a) pontban meghatározottakon kívül, amely az ügyfél által adott és az ügyfél folyamatban lévő megbízásához kapcsolódik;
- c) az árualapú származtatott ügylettel kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
  - ca) még nem került nyilvánosságra;
  - cb) közvetlenül vagy közvetve az árualapú származtatott ügyletre vonatkozik;
  - cc) az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó;
  - cd) információt a piac szereplőivel rendszeresen közölnek.

#### **Piacbefolyásolás:**

- a) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely hamis vagy félrevezető jelzéseket ad vagy adhat az adott pénzügyi eszköz keresleti vagy kínálati viszonyairól, árfolyamáról;
- b) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére való megbízásadás, amely az adott pénzügyi eszköz árfolyamát mesterséges vagy rendellenes szinten rögzíti;
- c) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely színlelt, illetve amelyben bármilyen más formájú megtévesztéshez, manipulációhoz folyamodnak; vagy
- d) megalapozatlan, félrevezető, hamis információ közlése, híresztelése, nyilvánosságra hozása vagy nyilvános közlése, feltéve, hogy az információt terjesztő személy az információ hamis vagy félrevezető mivoltának tudatában van vagy az adott helyzetben elvárható gondossággal eljárva tudatában kellett volna lennie.

#### **Üzleti titok:**

a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó minden olyan tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek nyilvánosságra hozatala, illetéktelenek által történő megszerzése vagy felhasználása a

jogosult jogszerű pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekeit sértené vagy veszélyeztetné, és amelynek titokban tartása érdekében a jogosult a szükséges intézkedéseket megtette.

#### **Értékpapírtitok:**

minden olyan, az egyes ügyfélről a befektetési szolgáltató, az árutőzsdei szolgáltató, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap-kezelő, a tőzsde, és az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet rendelkezésére álló adat, amely az ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési szolgáltatóval, árutőzsdei szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, kockázati tőkealap-kezelővel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki a befektetési szolgáltatótól, árutőzsdei szolgáltatótól, befektetési alapkezelőtől, kockázati tőkealap-kezelőtől, tőzsdétől, elszámolóházi tevékenységet végző szervezettől szolgáltatást vesz igénybe.

#### **Egyéb módon érintett személy:**

aki a Befektetési vállalkozás alkalmazottjával olyan kapcsolatban áll, amelyből eredően a Befektetési vállalkozás alkalmazottjának anyagi érdeke fűződik az ügyletnek.

#### **Vezető állású személy:**

- a) a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője, felügyelőbizottság tagja,
- b) fióktelep esetén a fióktelep vezetésére a külföldi vállalkozás által kinevezett személy és annak közvetlen helyettese,
- c) minden olyan személy, akit a Befektetési vállalkozás alapszabálya, vagy szervezeti és működési szabálya ilyenként határoz meg

## **4. Tiltott magatartások**

### **4.1. Tpt. rendelkezései**

#### **4.1.1. Tiltott ügyletek**

Befektetési vállalkozás által forgalomba hozott értékpapírra nem köthet ügyletet a

- a) a Befektetési vállalkozásnál vezető állású személy
  - aa) a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló legalább a gyorsjelentések tartalmával megegyező kivonatának a közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve);
  - ab) ha a Befektetési vállalkozás féléves gyorsjelentést készít, a gyorsjelentés közzétételét megelőző harminc napon belül;
  - ac) ha a Befektetési vállalkozás negyedéves gyorsjelentést készít, a gyorsjelentés közzétételét megelőző tizenöt napon belül;
  - ad) a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek körébe tartozó szerződéskötés közzétételét megelőző három napon belül
- b) a vagyonfelügyelő, az ideiglenes vagyonfelügyelő, a felszámoló, a pénzügyi gondnok és a végelszámoló az e tevékenységével érintett kibocsátó saját kibocsátású értékpapírjára, kivéve a feladatkörébe tartozó tevékenységet;
- c) a Befektetési vállalkozással munkaviszonyban álló dolgozó és „Bennfentes személy” definíció c) pontjában meghatározott személy,
  - ca) ha az éves beszámoló készítésében közreműködik, a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve);
  - cb) ha a féléves gyorsjelentés készítésében közreműködik, a gyorsjelentés közzétételét megelőző harminc napon belül;

- cc) ha a negyedéves gyorsjelentés készítésében közreműködik, a gyorsjelentés közzétételét megelőző tizenöt napon belül;

#### **4.1.2. Bejelentési kötelezettség**

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletnek (Felügyelet) köteles az ügyletkötést haladéktalanul bejelenteni

- a) a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, illetve
  - aa) a vele közös háztartásban élő személy,
  - ab) a közeli hozzátartozója, és
  - ac) a bennfentes személy közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság, valamint
- b) annak a jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak az ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, amelyben a Befektetési vállalkozás huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik, illetve a Befektetési vállalkozásban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező jogi személynek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak a vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja, és ügyvezetője,

ha személyesen vagy megbízott útján kötött ügyletet olyan részvényre, amellyel kapcsolatban bennfentesnek minősül, illetve olyan pénzügyi eszközre, amelynek értéke az említett részvény értékétől vagy árfolyamától függ.

A bejelentésnek tartalmaznia kell

- a) a bejelentésre kötelezett személy nevét,
- b) a bejelentési kötelezettség indokát,
- c) az érintett kibocsátó nevét,
- d) az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz megnevezését, mennyiségét, árfolyamát,
- e) az ügylet jellegét (például vétel vagy eladás),
- f) az ügyletkötés időpontját és helyét,
- g) az ügyletet lebonyolító befektetési vállalkozás megnevezését.

A Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja köteles a Felügyeletnek tett bejelentésben foglalt információkat a bejelentés megtételét követően haladéktalanul a Befektetési vállalkozás közzétételi helyén nyilvánosságra hozni.

A Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja nem köteles az ügyletkötést nyilvánosságra hozni, ha az adott naptári évben az ügyletkötések összértéke nem haladja meg az egymillió forintot. Az ügyletkötések összértékének számításánál figyelembe kell venni:

- a) a bennfentes személy, és
- b) a vele közös háztartásban élő személy,
- c) a közeli hozzátartozója,
- d) a közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság által kötött ügyleteket.

#### **4.1.3. Nyilvántartás**

A bennfentes kereskedelemhez kapcsolódó hatósági ellenőrzés elősegítése érdekében a Befektetési vállalkozás, illetve a javára vagy nevében eljáró személy a munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján részére tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről nyilvántartást vezet, amelyet a Felügyelet kérésére a nyilvántartást vezető személy köteles átadni.

A bennfentes információhoz hozzáférő személyekről vezetett nyilvántartásnak tartalmaznia kell:

- a) természetes személy esetén
  - aa) családi és utónevét (születési név), amennyiben van, házassági nevét,
  - ab) lakcímét,
  - ac) születési helyét, idejét,
  - ad) állampolgárságát,
  - ae) anyja születési nevét,
  - af) külföldi természetes személy esetében az aa)-ae) pontban meghatározott adatok közül az azonosító okmány alapján megállapítható adatokat, valamint a magyarországi tartózkodási helyet;
- b) jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén
  - ba) nevét, rövidített nevét,
  - bb) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címét,
  - bc) azonosító okiratának számát; és ezeken felül legalább
- c) a nyilvántartásba vétel okát;
- d) a nyilvántartás összeállításának, illetve frissítésének időpontját.

A nyilvántartás vezetésére kötelezett személy a bennfentes információhoz való hozzáférést követően haladéktalanul nyilvántartásba veszi az általa munkaviszony keretében vagy egyéb jogviszony alapján foglalkoztatott, bennfentes információhoz hozzáférő személyt.

Amennyiben a nyilvántartásba vett személy bennfentes információhoz való hozzáférése bármilyen módon megszűnt, a hozzáférés megszűnését követően a személyt haladéktalanul törölni kell a nyilvántartásból.

A bennfentes információhoz hozzáférő személy köteles a nyilvántartást vezető kérésére, a nyilvántartásba vételkor a meghatározott adatokról a nyilvántartást vezetőt haladéktalanul - majd ezt követően írásban is - tájékoztatni.

A nyilvántartás vezetésére kijelölt személy a Befektetési vállalkozás belső ellenőre.

A nyilvántartás vezetésére kijelölt személy nyilvántartásba veszi a bennfentes kereskedelemhez kapcsolódó, bennfentes információhoz hozzáférő személyek fentiekben meghatározott adatait. Amennyiben a nyilvántartásba vett személy bennfentes információhoz való hozzáférése bármilyen módon megszűnt, a hozzáférés megszűnését követően a személyt haladéktalanul törölni kell a nyilvántartásból.

*A nyilvántartást vezető személy*

- a) Tájékoztatja a nyilvántartásba kerülő személyeket
  - aa) a nyilvántartásba vétellel összefüggő jogi és közigazgatási kötelezettségekről; továbbá
  - ab) a bennfentes információval való visszaélésnek és az ilyen információ nem megfelelő továbbításának következményeiről.
- b) jelen szabályzatot a bennfentes információhoz hozzáférő személy számára - az adatszolgáltatását megelőzően - rendelkezésre bocsátja.
- c) a nyilvántartásba vételt vagy a nyilvántartásból való törlést követően e tényről haladéktalanul értesíti a nyilvántartásba vett és a nyilvántartásból törölt személyeket.

A nyilvántartásba vétel és a nyilvántartás frissítése során a bennfentes információkhoz hozzáférő személy az adatok egyeztetése céljából bemutatja:

- a) természetes személy esetén
  - aa) ha a személy belföldi, személyazonosító igazolványát és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát, vagy útlevelét és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát, vagy kártya formátumú vezetői engedélyét és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát,
  - ab) ha a személy külföldi, útlevelét, személyi azonosító igazolványát vagy érvényes tartózkodási engedélyét;
- b) jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén azt a harminc napnál nem régebben kiállított okiratot, amely igazolja, hogy
  - ba) a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében azt, hogy adószámmal rendelkezik, illetőleg az adóhatósági bejelentkezési kérelmét benyújtotta,
  - bb) más belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént, illetőleg a nyilvántartásba vétel iránti kérelmét benyújtotta,
  - bc) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént;
- c) cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet társasági szerződését (alapító okiratát, alapszabályát).

#### **4.1.4. Bennfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek bejelentése**

Bennfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén a Befektetési vállalkozás köteles azt a Felügyeletnek a tudomásszerzést követően haladéktalanul bejelenteni. Ha a bejelentés nem írásban történt, azt öt munkanapon belül írásban is meg kell ismételni.

A bejelentés tartalmazza:

- a) az ügylet leírását, ideértve a megbízás típusát, és a kereskedés piacának megnevezését;
- b) a bennfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény rövid ismertetését;
- c) megbízó és az ügylet lebonyolításában közreműködő személy azonosítására alkalmas adatokat, azaz természetes személy közreműködő esetében annak
  - ca) családi és utónevét (születési név), amennyiben van, házassági nevét,
  - cb) lakcímét,
  - cc) születési helyét és idejét,
  - cd) anyja születési nevét,
  - ce) állampolgárságát;
- d) hogy a bejelentő személy milyen minőségben jár el;
- e) a bennfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek vizsgálata szempontjából fontos minden egyéb adatot.

Amennyiben a fenti bekezdésben foglalt adatok a bejelentés időpontjában nem állnak rendelkezésre, a bejelentésnek tartalmaznia kell legalább azt, hogy milyen okból merült fel a bejelentőben az a gyanú, hogy az ügylet bennfentes kereskedelemnek vagy piacbefolyásolásnak minősülhet. Minden további információt - mihelyt rendelkezésre áll - haladéktalanul meg kell küldeni a Felügyeletnek.

A bejelentésre kötelezett személy kijelöl egy vagy több személyt (a továbbiakban: kijelölt személy), aki az előírt bejelentést a Felügyeletnek haladéktalanul továbbítja. A kijelölt személy nevééről, beosztásáról, valamint az ezekben bekövetkezett változásról a bejelentésre kötelezett személy a kijelöléstől számított öt munkanapon belül köteles tájékoztatást küldeni a Felügyelet részére.

A bejelentésre kötelezett személy, ideértve a kijelölt személyt is, a bejelentési kötelezettség teljesítéséről, annak tartalmáról és a kijelölt személyről - kivéve a büntetőeljárás lefolytatására jogosult hatóságot és a bíróságot - harmadik személynek vagy szervezetnek, ideértve az ügyfelet is, tájékoztatást nem adhat, és köteles biztosítani, hogy a bejelentés megtörténte, annak tartalma és a bejelentő személye titokban maradjon.

A bejelentésre kötelezett személyt, illetve a kijelölt személyt - jóhiszeműsége esetén - akkor sem terheli felelősség a bejelentésért, ha az utóbb megalapozatlannak bizonyul.

A bejelentésre kötelezett személy köteles gondoskodni arról, hogy alkalmazottai a bennfentes kereskedelemre és a piacbefolyásolásra vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket megismerjék, a bennfentes kereskedelmet és a piacbefolyásolást lehetővé tevő, illetőleg megvalósító üzleti kapcsolatokat, ügyleti megbízásokat megtanulják felismerni, és a bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás gyanújára okot adó esetekben megfelelően tudjanak eljárni.

A Felügyelet a bejelentésre kötelezett személy, illetve a kijelölt személy személyazonosságát, a bejelentés tényét, illetve annak tartalmát harmadik személynek - kivéve a büntetőeljárás lefolytatására jogosult hatóságot, bíróságot, illetve törvény felhatalmazása alapján a külföldi felügyeleti hatóságot - nem adhat át.

A Felügyelet a bejelentések révén tudomására jutott információt kizárólag a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás elleni küzdelem céljaira, feladatainak ellátása érdekében használhatja fel, és az adatokat három évig köteles megőrizni úgy, hogy azokból a változás dátuma és a változás előtti adatok is megállapíthatóak legyenek.

A Felügyelet a gyanús ügyletekre vonatkozó bejelentés átvételét követően az abban foglalt információt a bejelentés beérkezését követő két munkanapon belül továbbítja az érintett szabályozott piacok illetékes hatóságaihoz.

#### **4.1.5. További tájékoztatási kötelezettség**

Ha a Befektetési vállalkozás a szabályozott piacra vezetett be értékpapírt, köteles haladéktalanul nyilvánosságra hozni, illetőleg internetes honlapján közzétenni a rá vonatkozó bennfentes információkat. Ez a nyilvánosságra hozatal nem köthető össze a tevékenysége reklámozásával.

A Befektetési vállalkozás, amennyiben másnak bennfentes információt bocsát rendelkezésre, ezzel egy időben köteles ugyanazt az információt teljes mértékben a kibocsátó honlapján nyilvánosságra hozni.

A Befektetési vállalkozás nevében vagy a javára eljáró személy, amennyiben másnak bennfentes információt bocsát rendelkezésre, ezzel egy időben erről köteles értesíteni a Befektetési vállalkozást, aki az érintett információt honlapján az értesítést követően haladéktalanul, teljes mértékben nyilvánosságra hozza.

Nem kell alkalmazni az előző két bekezdésben foglaltakat, ha az információt megszerző személyt titoktartási kötelezettség terheli, függetlenül attól, hogy ez a kötelezettség jogszabályon, létesítő okirat rendelkezésén vagy szerződésbe foglalt megállapodáson alapul-e.

A Befektetési vállalkozás - jogos érdekei sérelmének megelőzése érdekében - saját felelősségére késleltetheti a bennfentes információk nyilvánosságra hozatalát, ha

- a) a késleltetés nem okozza a nyilvánosság félrevezetését,
- b) a Befektetési vállalkozás haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek a késleltetés tényét, és
- c) a Befektetési vállalkozás biztosítja a szóban forgó információ bizalmas kezelését.

A 28/2005. (VIII. 26.) PM rendelet 9.§-a alapján a késleltetés szempontjából jogos érdekek minősül különösen, ha

- a) a bennfentes információ közzététele hátrányosan érinti a folyamatban lévő tárgyalások kimenetelét – különösen, ha a tárgyalásra a fizetéseképtelenség elkerülése érdekében került sor – és az információ félrevezető következtetést eredményezne,
- b) a kutatás vagy fejlesztés eredményének idő előtti nyilvánosságra hozatala veszélyezteti a társaság, illetve a részvényesek érdekeit, vagy az információ félrevezető következtetést eredményezne,
- c) a kibocsátó igazgatósága döntésének érvényességéhez a közgyűlés vagy a felügyelő bizottság jóváhagyása szükséges és az információ jóváhagyás előtti nyilvánosságra hozatala félrevezető következtetést eredményezne,
- d) az információ hiányos és nyilvánosságra hozatala félrevezető következtetést eredményezne.

#### **4.1.6. Kivételek**

Nem minősül bennfentes kereskedelemnek

- a) az az ügylet, amelyet a bennfentes információ birtokba jutásának időpontját megelőzően kötött megállapodás alapján teljesítenek;
- b) a bennfentes információ átadása, amennyiben azt a bennfentes személy beosztásából kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során szolgáltatta.

Nem minősül piacbefolyásolásnak, ha a „Piacbefolyásolás” meghatározás a)-b) pontjában foglalt megvalósulása esetén:

- a) az ügyletet kötő, illetve a megbízást adó bizonyítja, hogy az ügylet megkötéséhez, illetve a megbízás adásához méltányolható érdeke fűződött, és
- b) a megbízás megfelel az adott szabályozott piac elfogadott piaci gyakorlatának.

Nem minősül bennfentes kereskedelemnek és piacbefolyásolásnak a részvény-visszavásárlási program keretében történő ügyletkötés, és pénzügyi eszközök árfolyamának stabilizálása érdekében kötött ügylet, ha azt a Bizottság 2273/2003/EK rendeletében szabályozott módon hajtják végre.

E rész alkalmazásában elfogadott piaci gyakorlat azon eljárások és cselekmények összessége, amelyek a piaci résztvevők által ismertek és alkalmazottak, az adott piacon az általánosan elfogadott szakmai elvek alapján elvárhatóak.

Az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó információnak minősül az olyan információ, amely

- a) a mindennapos gyakorlat szerint a piaci szereplők részére rendelkezésre áll, vagy
- b) a jogszabályok, piaci szabályzatok, piaci szokványok, szerződési kötelezettség szerint a szabályozott piacon közzéteendő.

## **4.2. Btv. által tiltott ügyletek**

### **4.2.1. Tiltott ügyletek**

Jelen pont hatálya kiterjed

- a) a Befektetési vállalkozás minden alkalmazottjára és az általa foglalkoztatott minden személyre,
- b) a Befektetési vállalkozás által kötött kiszervezési megállapodás alapján a kiszervezési tevékenységet végzőre és alkalmazottaira,
- c) a Befektetési vállalkozás. által kötött ügynöki tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján ügynöki tevékenységet végzőre, vezető állású személyeire és alkalmazottaira (továbbiakban együttesen: alkalmazott),

kivéve a 4.2.4. pontban felsorolt személyeket.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem köthetnek olyan ügyletet, amely,

- a) bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) üzleti titok, értékpapírtitok, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- c) nem áll összhangban a befektetési vállalkozás Btv-ben meghatározott kötelezettségeivel, feltéve, ha az alkalmazott
  - a) saját
  - b) vele egy háztartásban élő személy
  - c) közeli hozzátartozó, vagy
  - d) egyéb módon érintett személynevében és javára jár el.

### **4.2.2. Tiltott tanácsadás**

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem adhatnak olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon nem bírhatnak rá ügyfelet vagy harmadik személyt arra, hogy az olyan ügyletet kössön, melyet ha az alkalmazott saját nevében vagy javára kötné, a 4.2.1. pont alá eső ügyletnek minősülne. Nem minősül tiltott tanácsadásnak az a tevékenység, amikor az alkalmazott munkaköri vagy szerződéses kötelezettsége teljesítése érdekében jár el.

### **4.2.3. Tiltott információközlés**

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem közölhetnek az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan tartalmú információt, mely birtokában az ügyfél vagy harmadik személy nagy valószínűséggel olyan pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletbe kezd,

- a) amely a 4.2.1. pont alá eső ügyletnek minősül,
  - b) további személyt ilyen ügylet megkötésére biztat, vagy
  - c) ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot ad,
- feltéve ha ezzel a következménnyel az alkalmazott felismeri vagy tőle elvárható módon fel kéne ismernie.

Ilyen információ közlése akkor is tilos, ha az egyébként nem minősül bennfentes információnak.

### **4.2.4. Kivételek**

A 4.2.1-4.2.3. pontok rendelkezéseit *nem kell figyelembe venni* a Befektetési vállalkozás azon alkalmazottai tekintetében, akik

- a) nem vesznek részt és tevékenységükkel nem is kapcsolódnak a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtásához;
- b) portfóliókezelési tevékenység keretében nyújtott szolgáltatást vesznek igénybe, feltéve hogy a szolgáltatást nyújtást megelőzően sem közöttük és a portfóliókezelési tevékenységet végző, sem pedig a portfóliókezelési tevékenységet végző és a között a személy vagy szervezet között, akinek a nevében, vagy javára a megbízást végrehajtják utasítási jogkör nem állt fenn;
- c) kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírra vonatkozó ügyletre adnak megbízást és nem rendelkeznek döntési jogkörrel az adott kollektív befektetési forma eszközeinek összetételével, befektetési döntéseivel kapcsolatban.

#### **4.2.5. Nyilvántartás**

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai kötelesek haladéktalanul bejelenteni a Befektetési vállalkozás felé minden olyan megállapodás, illetve ügylet megkötését, melyek nem esnek a 4.2.1.-4.2.3. pontok tilalma alá.

A Befektetési vállalkozás köteles nyilvántartást vezetni a bejelentett megállapodásokról, valamint az általa más módon feltárt olyan ügyletekről melyek a 4.2.1.-4.2.3. pontok tilalma alá esnek.

#### **4.3. A Befektetési vállalkozás által előírt korlátozások**

Dolgozói tranzakciónak minősül minden olyan, a dolgozó által lebonyolított ügylet, melynek tárgya befektetési eszköz, valamint azokon a számlákon lebonyolított ügyletek is ahol a dolgozónak teljes körű meghatalmazása van, függetlenül attól, hogy a megbízást a számlatulajdonos vagy a megbízó adta. Dolgozónak minősül ebből a szempontból a Befektetési vállalkozás alkalmazottain és vezetőin kívül, minden olyan személy, aki legalább 3 hónapos megbízási szerződéssel rendelkezik a Befektetési vállalkozással.

A dolgozónak tilos a Befektetési vállalkozáson kívül értékpapír- és ügyfél számlát nyitni, illetve tartani. Kivételt képez az az eset, amikor olyan termék vásárlására kerül sor, mely a Befektetési vállalkozásnál nem hozzáférhető. Ez utóbbi esetben a számlanyitást előzetesen engedélyeztetni kell a vezérigazgatóval. Ellenkező esetben a számla nem nyitható meg.

A Befektetési vállalkozás vezetői és dolgozói kötelesek a vezérigazgatót értesíteni, amennyiben ők vagy közeli hozzátartozóik valamilyen befektetési eszköz vonatkozásában bennfentes személynek minősülnek.

A Befektetési vállalkozás nem vezet nyilvántartást a dolgozók befolyásoló részesedésű vállalkozásairól, illetve azon társaságokról, melyekben a dolgozók vezető tisztséget töltenek be, ennek ellenére a dolgozói tranzakcióra vonatkozó előírásokat az alkalmazottak e cégek működése során is kötelesek betartani. Amennyiben dolgozói érdekeltségű cégek viszonylatában a dolgozói előírások megsértésének gyanúja merül fel, úgy a Belső ellenőr jogosult e cégek tevékenységét is vizsgálni.

A befektetési tevékenységet a szabályzat hatálya alá tartozó személy csak és kizárólag a Társaság, mint bizományos közreműködésével végezheti. Ez biztosítja, hogy a szabályzat hatálya alá tartozó személy bonitását, üzleti tevékenységük kockázatát a Társaság mindenkor nyomon követhesse, s egyidejűleg képes legyen teljesíteni az üzleti tevékenységből eredő jelentési kötelezettségét.

A Társaság valamennyi, jelen szabályzat hatálya alá tartozó személy részére ügyfélszámlát nyit, s e számlán tartja nyilván a számlatulajdonost megillető bevételeket, illetve e számláról teljesíti a számlatulajdonost terhelő kifizetéseket. Ezen ügyfélszámlán kizárólag a Társaság befektetési és árutőzsdei szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó pénz- és értékpapírforgalom bonyolítható.

A szabályzat hatálya alá tartozó személynek éppúgy, mint az egyéb ügyfeleknek megbízást kell adnia bármely befektetési, vagy árutőzsdei eszköz eladására, illetve vételére, és egyidejűleg - vételi megbízás esetén letétbe kell helyezni a megbízásban megjelölt árfolyamértéket, alap-és változó letétet, és a megbízási díjat illetve - eladási megbízás esetén letétbe kell helyezni a megbízásban megjelölt értékpapír(oka)t, alap-és változó letétet és a megbízási díjat. A letétbe helyezett összeg az ügyfélszámlán kerül jóváírásra.

A megbízást hangrögzítéssel ellátott telefonon keresztül, az alábbi paraméterek feltüntetésével köteles megadni:

- instrumentum
- irány
- limit ár
- érvényesség /-tól,-ig/
- mennyiség

A szabályzat hatálya alá tartozó személyek tudomásul veszik, hogy a Társaság mindenkor belső ellenőre eseti jelleggel, vagy a vizsgálati tervbe épített ütemben ellenőrizheti üzleti tevékenységüket. Ebben az esetben az ellenőrzött személy kérés alapján köteles az ellenőrzésben közreműködni.

A szabályzat hatálya alá tartozó személyek megbízásaikat a Társaság üzleti óráiban, illetve telefonon szóban, a tőzsdei kereskedési időtartam alatt adhatják.

#### **4.3.1. Dolgozók, vezető tisztségviselők tranzakcióinak nyilvántartása**

A Társaság a számlavezető és pozíciónyilvántartó rendszerében egységes nyilvántartást vezet a szabályzat hatálya alá tartozó személyek befektetési ügyleteiről az alábbiak szerint:

- a nyilvántartás tartalmazza a szabályzat hatálya alá tartozó személy nevét, a szerződés tartalmát, az alkalmazott értékpapírszámláján jóváírt értékpapírok, határidős termékek nevét, típusát, darabszámát, névértékét, össznévértékét, bekerülési összegét, valamint a nyilvántartásból kikerülés időpontját.

Tilos minden olyan tranzakció, amely egy másik fél megbízását megelőzve, illetve annak ismeretében igyekszik nyereséget elérni (front running).

A Befektetési vállalkozás tiltja a bennfentes információ alapján való kereskedést dolgozói számára. Amennyiben a vezérigazgató tudomására jut olyan információ, mely szerint valamely dolgozó a befektetési eszköz árfolyamát jelentősen befolyásoló bennfentes információ birtokában kereskedett egy adott termékkel, akkor jogában áll a dolgozóval szemben rendkívüli szankciókat érvényesíteni.

A vezérigazgató hatáskörébe tartozik a compliance előírások megsértése esetén a fegyelmi vétség mérlegelése és szankcionálása, melyek az alábbiak lehetnek:

- a) szóbeli figyelmeztetés,
- b) írásbeli figyelmeztetés,

- c) az adott ügylet eredményének elvonása,
- d) bónusz megvonás,
- e) elbocsátás.

Az dolgozói tranzakciókra vonatkozó előírások jelentős, illetve többszöri megsértése esetén a dolgozó rendes felmondással, vagy az eset(ek) súlyától függően rendkívüli felmondással is elbocsátható.

Amennyiben a dolgozó magatartásával törvényt sértett a Befektetési vállalkozás felügyeleti bejelentéssel, illetve büntető feljelentéssel élhet. Abban az esetben, ha a dolgozó tevékenységével kárt okozott a Befektetési vállalkozásnak, a Befektetési vállalkozás kárigényét polgári peres úton is érvényesítheti.

#### **4.3.2. Díjazás**

A Társaság a szabályzat hatálya alá tartozó személyek részére kedvezményes díjazást enged olyképpen, hogy bizományosi tevékenységét az általános üzletszabályzat mellékletében megjelölt díjtételek 50 %-áért végzi.

### **5. Összeférhetlenség**

A Befektetési vállalkozás az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából az alábbi szabályokat állapítja meg.

Jelen szabályzatot ki kell egészíteni minden olyan visszatérően jelentkező összeférhetlenségi esettel, mely a 6. pontban nem került feltüntetésre.

#### **5.1. Szervezeti követelmények**

A Befektetési vállalkozás ügyvezetését legalább két büntetlen előéletű, három év szakirányú szakmai gyakorlattal rendelkező természetes személy, munkaviszony keretében köteles ellátni.

A befektetési vállalkozás a működésének és tevékenysége végzésének irányítására a vezető állású személyek közül első számú vezetőt nevez ki.

##### **5.1.1. Egyéb összeférhetlenségi okok**

A Befektetési vállalkozás vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója, valamint a Befektetési vállalkozás 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 – ide nem értve a befektetési vállalkozást magát – vezető állású személy vagy alkalmazott.

Az a személy, akivel kapcsolatosan összeférhetlenségi ok merül fel, azt haladéktalanul tudomására hozza a vezérigazgatónak és ezzel egyidejűleg bejelenti a Felügyeletnek.

Az a személy, akivel kapcsolatosan az összeférhetetlenség felmerült, az összeférhetetlenségi okot a fenti bejelentést követő kilencven napon belül megszünteti.

### 5.1.2. Egyéb kizáró okok

Nem lehet vezető tisztségviselő, aki

- a) tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely öt éven belül fizetéseképtelenné vált, vagy fizetéseképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
- b) súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények, illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabály előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatban szankciót alkalmazott, illetőleg akit a tőzsde vagy más szervezet etikai bizottsága, tanácsa öt éven belül súlyos etikai vétség elkövetése miatt elmarasztalt;
- c) lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

### 5.2. Ellenőrzési követelmények

A Befektetési vállalkozás gondoskodik róla, hogy tevékenysége során alkalmazottai a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint biztosítja és kezeli az ügyfelei, illetve a Befektetési vállalkozás (alkalmazottja) között felmerülő összeférhetetlenséget.

A szabályzat 5. pontja tekintetében nem kell az ügyfélbesorolásra vonatkozó előírásokat alkalmazni.

Az összeférhetetlenségi szabályok kezelése során háromlépcsős eljárást kell alkalmazni.

**Azonosítás:** Első lépés a probléma feltárása, melyet a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés, és a belső szabályzatok következetes betartásával. Az ellenőrzés során különös figyelmet fordítani az alábbi területekre, mivel az összeférhetetlenség leginkább ezeken nyilvánulhat meg:

- a) megbízás felvétele, továbbítása
- b) megbízás végrehajtása
- c) saját számlás kereskedés
- d) portfóliókezelés
- e) befektetési tanácsadás
- f) jegyzési garanciavállalás
- g) tőkeszerkezettel kapcsolatos tanácsadás
- h) letétkezelés
- i) befektetési hitelezés

**Kezelés:** a feltárt összeférhetetlenség esetében gondoskodni kell a probléma megfelelő kezeléséről és az összeférhetetlenség megszüntetéséről. A kezelési fázisban a belső ellenőr a Belső Ellenőrzési Szabályzat jár el, az itt leírt eltérésekkel.

Az azonosított összeférhetetlenségre vonatkozóan:

- a) részletes helyzeteleírást kell készíteni
- b) meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet

- c) meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait
- d) összeférhetetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét
- e) el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert
- f) dönteni kell a feltárás szükségességéről

**Feltárás:** amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

A fenti lépések megfelelő lebonyolítása a Compliance Officer és az érintett szervezeti egység vezetőjének a feladata.

### **5.2.1. Információáramlás**

A Befektetési vállalkozás úgy alakítja ki belső informatikai hálózatát, hogy az alkalmazottak közötti kommunikáció központilag tárolt, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető és utólag nem módosítható formában tárolja a rögzített adatokat.

A kapcsolódó anyagokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett üggyel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag gyorsan és egyszerűen elérhető legyen.

A belső hálózaton már elhelyezett anyagok eredetijének módosítása esetén a módosított verziót is el kell tárolni, olyan formában, hogy a módosítások nyomon követhetők legyenek.

Minden, a tevékenység végzése során keletkezett dokumentumot – ideértve a papíralapú és az elektronikus formátumban létrehozott iratokat is – elérhetővé kell tenni a belső hálózaton.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai, tevékenységük ellátása során történő információáramlás ellenőrizhetőségének biztosítása érdekében, minden lefolytatott beszélgetésről feljegyzést készítenek, melyet a belső hálózaton, a fentieknek megfelelően elérhetővé tesznek. Ha az Alapkezelőnél alkalmazott kommunikációs rendszer automatikusan rögzíti az alkalmazottak által lefolytatott beszélgetéseket, a feljegyzések elkészítésétől el lehet tekinteni.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai, tevékenységük ellátása során kizárólag az Alapkezelő által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

### **5.2.2. Különálló ellenőrzés**

A Compliance Officer és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít az alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

A Compliance Officer az ellenőrzési ütemtervben és az ellenőrzési programban külön fejezetben állapítja meg a lefolytatandó eljárást.

### **5.2.3. Javadalmazás**

A Befektetési vállalkozás biztosítja, hogy az olyan befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenység végzésében feladatot ellátó alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel.

Jelen pontban javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatás, és minden olyan egyéb juttatást melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott.

#### **5.2.4. Külső befolyásolás**

A Befektetési vállalkozás szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az egyes alkalmazottak utasítási jogát és engedelmisségi kötelezettségét. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást.

Az Alapkezelő alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – nem fogadhatnak el semmilyen, ügyféltől érkező, rá tekintettel adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígérését.

#### **5.3. Tiltott ügyvitelek**

Összeférhetetlenségnek minősül különösen, ha a Befektetési vállalkozás, a releváns személyek, illetve a Befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek

- a) az ügyféltől eltérően érdekeltek a nyújtott befektetési szolgáltatás kimenetelében
- b) az ügyfelek „költségén” hasznot húzhatnak;
- c) érdekeltek valamely ügyfél vagy csoport kedvezőbb feltételekkel való kiszolgálásában;
- d) olyan üzleti tevékenységet folytatnak, mint az ügyfél
- e) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás esetén az ügyféltől különböző más személytől javadalmazásban részesülnek.

#### **5.4. Nyilvántartás**

##### **5.4.1. Munka-nyilvántartás**

A Befektetési vállalkozás olyan munka-nyilvántartási rendszert honosít meg és alkalmaz, melyből gyorsan és egyértelműen lekérdezhetőek az egyes alkalmazottak tevékenységei és az általuk kezelt ügyek. A munka-nyilvántartási rendszernek alkalmasnak kell lennie az alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatainak kilistázására és összehasonlítására, melyből az egyes tevékenységek közötti összeférhetlenség feltárható.

##### **5.4.2. Összeférhetlenségi nyilvántartás**

A Befektetési vállalkozás köteles nyilvántartást vezetni minden olyan befektetési tevékenységgel, kiegészítő befektetési tevékenységgel kapcsolatos ügyről, ahol jelen szabályzat 5.2.-5.3. pontjában foglalt összeférhetlenség merült fel. A nyilvántartásnak tartalmaznia kell azokat az ügyleteket is ahol az 5.2-5.3. pontokban meghatározott összeférhetlenségi okok felmerülése valószínűsíthető.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

- a) az ügy azonosító adatait
- b) az érintett ügyfelek nevét
- c) az ügyintéző nevét
- d) az összeférhetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának idejét
- e) az összeférhetlenség jellegét
- f) a megtett intézkedéseket

A nyilvántartást folyamatosan frissíteni kell.

A nyilvántartás vezetéséért a Compliance Officer felelős.

### **5.5. Intézkedés**

A Befektetési vállalkozás új munkavállaló alkalmazásakor ismerteti az összeférhetlenségre vonatkozó szabályokat. A munkavállaló köteles nyilatkozni, hogy vele szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

A már alkalmazásban lévő munkavállalók a szabályzat hatályba lépésekor kötelesek nyilatkozni, hogy velük vele szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

A 6.1. pontban foglalt összeférhetlenségi ok felmerülésekor, ezt a tényt haladéktalanul jelezni kell a vezérigazgató és a Felügyelet felé, valamint intézkedni kell annak megszüntetése érdekében. Ha az okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szünteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szüntetni.

Egyéb összeférhetlenségi ok felmerülésekor, ezt a tényt haladéktalanul jelezni kell a szervezeti egység vezetőjének, aki köteles intézkedni az ok megszüntetése érdekében. Tevékenységéről haladéktalanul tájékoztatja a Compliance Officert. Az ok megszüntetését során elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával, alkalmazottak áthelyezésével kell megoldani.

A bejelentési kötelezettség elmulasztása vagy hiányos, illetve a valóságnak nem megfelelő tartalommal történő megtétele rendkívüli felmondási oknak minősül.

Amennyiben az összeférhetlenség megbízható elhárítása sem a jelen, sem egyéb szabályzat alapján nem lehetséges, az összeférhetlenség tényéről és az annak esetleges következményeiről az ügyfelet tájékoztatni kell.

## **6. Nyilvántartások kezelésére vonatkozó általános előírások**

Ha jogszabály vagy jelen szabályzat eltérően nem rendelkezik, a jelen szabályzatban említett nyilvántartásokba kizárólag az igazgatóság, illetve az igazgatóság által feljogosított személyek jogosultak betekinteni.

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint a Befektetési vállalkozás nyilvántartási szabályainak megfelelően, naprakészen kell vezetni.

A nyilvántartásban szereplő személy a nyilvántartásban szereplő adatainak változásáról 5 munkanapon belül értesíti a nyilvántartást vezetőt.

A nyilvántartásban foglalt adatok frissítése esetén a legutolsó frissítést közvetlenül megelőző állapotot a frissítés évének utolsó napját követő öt évig meg kell őrizni.

Ha jogszabály vagy a Befektetési vállalkozás szabályzata máshogy nem rendelkezik, a nyilvántartásokat a Compliance Officer vezeti.

## **7. Tpt. és Bvtv. rendelkezések megszegésének következménye**

A vezérigazgató a 4.3 pontban felsorolt jogkörben járhat el.

A Felügyelet a Tpt. és Bvtv. vonatkozó előírásainak megszegése esetén vizsgálatot indít. A lefolytatott vizsgálat kimenetelétől függően a Felügyelet jogosult bírságot kiszabni, valamint a jogsértés tényét közzétenni.

Az ügyész pert indíthat a tiltott magatartások eredményeképpen létrehozott szerződések érvénytelenségének megállapítása iránt, valamint bűncselekmény megalapozott gyanúja esetén feljelentést tehet.

## **8. Záró rendelkezések**

Jelen utasítás hatályba lépésével a Befektetési vállalkozás munkaügyi feladatainak ellátásáért felelős személy köteles a Befektetési vállalkozással munkaviszonyt vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesített természetes személlyel a jelen szabályzat 1. számú mellékleteként csatolt nyilatkozatot aláírni a Személyes tevékenység végzésével kapcsolatos kötelezettségek betartásának vonatkozásában.

A hatályba lépéssel egyidejűleg hatályát veszti minden jelen szabályzattal ellentétes utasítás.

Solar Capital Markets Zrt.

1. sz. melléklet

**SZEMÉLYES TEVÉKENYSÉGRE VONATKOZÓ  
NYILATKOZAT**

Alulírott, \_\_\_\_\_, mint a Solar Capital Zrt.-nél alkalmazott / munkavégzésre irányuló megbízási jogviszonnyal rendelkező személy a Solar Capital Zrt. Személyes tevékenységről és összeférhetlenségről szóló szabályzatát megismertem, az abban foglaltakat tudomásul veszem és vonatkozó előírásait betartom.

Nyilatkozom továbbá, hogy velem szemben a szabályzatban felsorolt összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

Dátum:

.....  
aláírás