

Az összeférhetlenségi politika elsődleges céljai

A jelen összeférhetlenségi politika elsődleges céljai:

- az adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtása során az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközésekhez vezető helyzetek feltérképezése, azonosítása, valamint
- olyan eljárási szabályok és intézkedések kidolgozása, amelyek alkalmazása lehetővé teszi az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek megelőzését, az érdek-összeütközésből fakadó kockázatok csökkentését, illetőleg érdek-összeütközéshez vezető helyzetek esetleges felmerülése esetén e helyzetek teljes körű feltárását és kezelését;
- megfelelő ügyfélvédelem biztosítása.

A fenti cél elérése érdekében az Összeférhetlenségi politika biztosítja, hogy a lehetséges érdekkonfliktusok felismerésre kerüljenek és azokat a Raiffeisen Bank Zrt. megfelelő módon kezelje, megőrizve a lakossági és szakmai ügyfelekkel, illetve a harmadik személy partnerekkel kialakított üzleti kapcsolat sértetlenségét. A Raiffeisen Bank Zrt. gondoskodik arról, hogy minden alkalmazottja és esetleges egyéb képviselője megfeleljen a kialakított belső irányelvekben és szabályzatokban foglalt követelményeknek, betartsa a rájuk irányadó kötelezettségeket, valamint arról is, hogy közvetett módon se tanúsítson ezen szabályokban nevezettekkel ellentétes magatartást.

Jelen összeférhetlenségi politika hatálya

A jelen összeférhetlenségi politika a Raiffeisen Bank Zrt. által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységekre terjed ki, melyek az alábbiak:

Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- ügynöki tevékenység;
- bizományosi tevékenység;
- kereskedelmi tevékenység;
- portfóliókezelés;
- jegyzési-garanciavállalás.

Kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- értékpapír-letétkezelés és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás;
- értékpapír letéti őrzés;
- tanácsadás társaságoknak a tőkeszerkezettel kapcsolatban, továbbá tanácsadás és szolgáltatás a vállalkozás egyesülésével, szétválásával és a tulajdonosi szerkezet átalakításával kapcsolatban;
- értékpapír forgalomba hozatalának, valamint a részvénytársaság felvásárlásának szervezése és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás;
- befektetési tanácsadás;
- befektetési hitel nyújtása;
- értékpapírszámla vezetés;

- ügyfélszámla vezetés;
- nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságban történő befolyásszerzés szervezése és az ehhez kapcsoló szolgáltatás.

A pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK irányelvnek (MiFID) és annak végrehajtásáról szóló 2006/73/EK irányelvnek a hazai intézményrendszerbe történt átültetését megvalósító, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. számú tv. (a továbbiakban Bszt.) 110. §-a alapján a Raiffeisen Bank Zrt. köteles összeférhetlenségi politikát készíteni, mely kötelezettségének jelen összeférhetlenségi politika elkészítésével tesz eleget.

Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek azonosítása

Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközés következhet be, abban az esetben, ha az adott befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás igénybevételekor az ügyfél kárára a Raiffeisen Bank Zrt. vagy egy másik ügyfél pénzügyi előnyhöz jut.

Érdek-összeütközés merülhet fel ügyfél és ügyfél között, ügyfél és a Raiffeisen Bank Zrt. között, illetőleg a Raiffeisen Bank Zrt. alkalmazottai és maga a Raiffeisen Bank Zrt. vagy ügyfelei között.

A Raiffeisen Bank Zrt. a befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet nyújtó üzleti területekkel (Treasury, Letétkezelési Főosztály, Pénzintézetek Főosztály, Private Banking Főosztály, Raiffeisen Alapkezelő Zrt.) feltérképezte az esetlegesen érdek-összeütközéshez vezető körülményeket, helyzeteket, valamint a kezelésükre hatékony eljárásokat dolgozott ki.

A Raiffeisen Bank Zrt. arra törekszik, hogy megfelelő módon és hatékonyan felismerje és kezelje az esetleges érdek-összeütközéseket. A Raiffeisen Bank Zrt. a felmerülő érdekkonfliktusokat különösen a következő módszerekkel kezelheti:

- (i) bizonyos helyzetek elkerülése,
- (ii) információs korlátok (un. Kínai Fal) létesítése,
- (iii) megfelelő mértékű függetlenség biztosítása, illetve
- (iv) az érintett ügyfelek megfelelő módon történő tájékoztatása az esetleges érdekkonfliktusok létéről.

A Raiffeisen Bank Zrt. által nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban potenciális összeférhetlenségi helyzet alakulhat ki a következő esetekben:

- a Raiffeisen Bank Zrt. vagy alkalmazottja nyereséghez jut, vagy veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- a Raiffeisen Bank Zrt.-nek vagy alkalmazottainak érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügyletnek, amely érdek különbözik az ügyfél eredményéhez fűződő érdekétől;
- a Raiffeisen Bank Zrt. vagy alkalmazottja egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;

- a Raiffeisen Bank Zrt. vagy alkalmazottja ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél.
- A Raiffeisen Bank Zrt. vagy alkalmazottja harmadik személytől (nem az ügyfél) a szolgáltatás ügyfélnek történő nyújtásával összefüggésben a termékre vonatkozó meghirdetett jutalékon vagy díjon túlmenő anyagi vagy nem-anyagi természetű juttatást kap vagy kapni fog.

A Raiffeisen Bank Zrt. a lehetséges érdekkonfliktusokat különösen az alábbi főbb csoportok szerint határozza meg:

I. A Raiffeisen Bank Zrt. és ügyfelei közötti érdek-összeütközés:

1. Az ügyfelek méltányos kezelésével kapcsolatos érdekütközések: bizonyos értékpapírok értékesítésekor például a Raiffeisen Bank Zrt. a befektetési alapkezelőtől és az értékpapír kibocsátójától juttatásban részesülhet, ideértve:
 - a) a forgalommal arányos értékesítési jutalékokat, amelyeket a befektetési alapkezelők az ügyfél által nekik fizetett díjból fizetnek;
 - b) az értékesítési jutalékokat, amelyeket az értékpapír kibocsátók fizetnek forgalomba-hozatali jutalék formájában;
 - c) a kibocsátási árhoz képest adott árengedmény és az (ismételt) értékesítéshez kapcsolódó egyéb jutalékok;
 - d) a befektetési jegyek és más értékpapírokkal kapcsolatosan a Raiffeisen Bank Zrt. számára fizetett értékesítési díj;
 - e) a Raiffeisen Bank Zrt.-nek, vagy alkalmazottainak adott nem anyagi jellegű juttatások.A Raiffeisen Bank Zrt. a megvalósult ügyletekhez kapcsolódóan jutalékot fizethet, illetve meghatározott összegű juttatást adhat a vele esetlegesen szerződéses kapcsolatban álló és az ügyfél vagy ügylet közvetítésében szerepet játszó közvetítőnek.
2. Az ügyfelek és a Raiffeisen Bank Zrt. közötti versenyhelyzettel kapcsolatos érdekütközések: előfordulhat például, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. saját számlára kíván olyan értékpapírt venni, amelyekbe ügyfelei is be kívánnak fektetni.
Többrétű kapcsolat: előfordulhat például, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. egyes befektető megbízásából jár el egy adott kötvényügylettel kapcsolatban és ugyanakkor a kötvény kibocsátójának hitelt is nyújt, ami érdekütközéshez vezethet a Raiffeisen Bank Zrt. bizományosi kötelezettsége és saját hitelezési érdekei között.
3. A lényeges nem-nyilvános információk vagy egyéb bizalmas információk felhasználásával összefüggő érdekütközések: előfordulhat például, hogy a Raiffeisen Bank Zrt értékpapírokat ad el egy ügyfélnek, amellyel egyidőben hitelező vagy tanácsadói minőségéből adódóan bizalmas információval rendelkezik ugyanezen értékpapír kötelezettjéről.
4. Termékek kialakításával kapcsolatos érdekütközések: előfordulhat, hogy a Raiffeisen Bank Zrt olyan terméket fejleszt, amely lehetővé teszi, hogy egy adott társasággal szemben fennálló valamely követelését az ügyfeleinek értékesítse.

II. Ügyfelek vagy ügyfélcsoportok közötti érdek-összeütközés:

Előfordulhat, hogy a Raiffeisen Bank Zrt befektetési tanácsadást nyújt egy ügyfélnek egy tranzakcióval kapcsolatban, amellyel egyidőben egy másik ügyfélnek hitelt nyújt ugyanazon ügylet kapcsán, ahol is a két ügyfél érdekei eltérhetnek/ellentétesek lehetnek.

III. A Raiffeisen Bank Zrt. alkalmazottai és a Raiffeisen Bank Zrt vagy az ügyfelek érdekei közötti érdek-összeütközés:

Előfordulhat, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. alkalmazottja saját befektetéssel rendelkezik egy bizonyos értékpapír kibocsátójában és ugyanezen értékpapír kibocsátójával kapcsolatosan befektetési tanácsadást is nyújt ügyfeleknek.

Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek kezelése

A Raiffeisen Bank Zrt. az összeférhetlenségi helyzetek kezelése során mindenkor megfelel a következő jogszabályi követelményeknek (Bsz. 110. § (4) bekezdés):

- úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze,
- különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn, vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza,
- kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,
- megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el,
- megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

A jogszabályi követelményeknek megfelelően az összeférhetlenségi helyzetek kialakulásának megelőzésére a Raiffeisen Bank Zrt. a következő eszközöket és intézkedéseket alkalmazza:

- Úgynevezett „kínai falak” felállításával biztosítja a pénzügyi szolgáltatási tevékenységek és befektetési szolgáltatási tevékenységek egymástól elkülönült végzését. Az úgynevezett bizalmas területek között az információáramlást, átjárhatóságot belső szabályzat szabályozza, így megelőzhetővé válnak a bizalmas információk felhasználásával történő visszaélések.

- A bizalmas területeken dolgozó munkatársakra vonatkozóan egyedi szabályok kerültek megállapításra. Egyes ügyeletítípusok kifejezetten tiltottak számukra, amelyekről belső szabályzat rendelkezik.
- A pénzügyi eszközökkel vagy azok kibocsátóival kapcsolatban rendelkezésre álló, nem köztudomású információk felhasználásának korlátozása és nyomon követése érdekében, figyelő-, illetve korlátozott listákat vezet, amelyek az érzékeny információk átadásának felügyeletét, a bennfentes információkkal való visszaélés megakadályozását, illetve egyes ügyletek tilalmazását szolgálják.
- Folyamatosan ellenőrzi az összeférhetlenségi helyzetekkel potenciálisan érintett alkalmazottaink pénzügyi eszközökkel folytatott ügyleteit.
- A megbízások végrehajtása során belső szabályzatainak megfelelően jár el.
- Alkalmazottai számára folyamatos oktatásokat szervez, annak érdekében, hogy megtanulják az összeférhetlenségi helyzeteket felismerni és elkerülni.
- Kialakításra került a Megfelelősbiztosítási terület (Compliance), amelynek elsődleges feladata, hogy a Raiffeisen Bank Zrt. működése során esetlegesen keletkező problémákat, hiányosságokat a lehető legkorábbi fázisban, már a keletkezésükkor, de lehetőség szerint még azt megelőzően azonosítsa és kezelje, így biztosítva a megoldás gyorsaságát és hatékonyságát.
- Rendszereit, folyamatait folyamatosan felülvizsgálja annak érdekében, hogy lépést tudjon tartani a jogi és a piaci környezet által támasztott új elvárásoknak.
- A termékértékesítésben közvetlenül érintett alkalmazottaktól függetlenül működő testületi felügyelet és jóváhagyási rendet alkalmaz, amely kiterjed - többek között - a tranzakciók és termékek árazására, a forgalomba hozatal feltételeire és a termékstruktúrára is.
- Szabályozza az alkalmazottaknak történő anyagi és nem-anyagi természetű juttatások akár harmadik fél általi nyújtását és elfogadását, beleértve ezen juttatásoknak az ügyletek számára nyilvánossá téételét;
- Amennyiben szükséges, az ügyletek számára az általános és konkrét érdek-összeütközések eseteit nyilvánosságra hozza, ideértve azon eseteket is, ahol nem megoldható az érdekütközések elkerülése vagy azok teljes mértékben történő kezelése.
- Ellenőrzi alkalmazottai saját befektetési tevékenységét és külső érdekeltségekben való részesedését.

Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek nyilvántartása

A Bankcsoport valamennyi alkalmazottja köteles a tudomására jutott, érdek-összeütközéshez vezető helyzetet haladéktalanul írásban jelenteni, amelyet a Bankcsoport minden esetben kivizsgál, szükség esetén az érintett üzleti területek bevonásával.

Jelen Összeférhetlenségi Politika betartásáért, rendszeres karbantartásáért, az ügyfél-száma hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek azonosításáért és az esetlegesen felmerülő helyzetek kezeléséért a Compliance terület a felelős.