



Random Capital Zrt.
Összeférhetetlenségi Politika

Hatályba léptette: vezérigazgatói utasítás

Hatályba lépés dátuma: 2020.01.02

Érvényes: Visszavonásig

.....
vezérigazgató

Tartalomjegyzék

1	Általános szabályok	3
2	Az összeférhetlenség (érdek-összeütközés) esetei	4
2.1.	Az ügyfelekre potenciálisan hátrányos hatást gyakorló összeférhetlenségek	4
2.2.	Összeférhetlenség, érdek-összeütközés szempontjából érintett üzleti folyamatok, szolgáltatások meghatározása	5
2.2.1.	Megbízás felvétele, továbbítása és megbízás végrehajtása (bizományosi tev.).....	5
2.2.2.	Sajátszámlás kereskedés:	5
2.2.3.	Befektetési elemzés:.....	5
3	Az összeférhetlenségi helyzetek kezelésének lépései	6
4	Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzése vagy kezelése érdekében követendő eljárások és meghozott intézkedések	6
5	Nyilvántartás	7
5.1.	Érdek-összeütközéshez vezető körülmények nyilvántartása.....	7
6	Összeférhetlenségre vonatkozó egyéb szabályok	8
6.1.	Személyi összeférhetlenség	8
6.2.	A megfelelési vezető összeférhetlenségi politikával kapcsolatos feladatai:	8
1.	számú Melléklet	10
2.	számú melléklet.....	11
3.	számú Melléklet	12

1 Általános szabályok

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban Bszt.) rendelkezéseinek történő megfelelés érdekében a Random Capital Broker Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: a **Társaság**) köteles - a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 33-34. cikkében meghatározott – szabályzatot (a továbbiakban: **összeférhetetlenségi politika**) készíteni, mely kötelezettségének jelen szabályzattal tesz eleget. Jelen szabályzat a Társaság tevékenysége során esetlegesen felmerülő összeférhetlenség elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó szabályokat tartalmazza.

A jelen összeférhetetlenségi 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 jelen összeférhetetlenségi politika hatálya:

A jelen összeférhetetlenségi politika a Társaság által az ügyfél számára nyújtott befektetési és kiegészítő szolgáltatásra, értékpapír-, árutőzsdei ügynöki szolgáltatás nyújtására, egyéb pénzügyi közvetítés tevékenységekre terjed ki, azaz az alanyi hatálya kiterjed minden olyan személyre, aki részt vesz az utóbbi szolgáltatások nyújtásában.

Ezek alapján jelen szabályzat kiterjed azokra a körülményekre és esetkörökre, amelyek érdek-összeütközéshez vezethetnek, illetve érdek-összeütközésnek minősülnek. A Politika hatálya kiterjed továbbá az érdek-összeütközések (összeférhetetlenségi helyzetek) megelőzésére, és az esetlegesen kialakult összeférhetetlenségi helyzetek megszüntetése érdekében teendő eljárási szabályokra.

2 Az összeférhetlenség (érdek-összeütközés) esetei

A Társaság és az Ügyfele relációjában az alábbi összeférhetlenségi (érdek-összeütközés) helyzetek merülhet fel:

- a Társaság és az Ügyfele között,
- a Társaság Ügyfelei között,
- a Társaság érdekkörében eljáró személy és az Ügyfél között.

Érdek-összeütközést eredményezhet minden olyan helyzet, amikor lehetőség nyílik a Társaság helyzetének kihasználására a Társaság számára történő vagy személyes előnyszerzés végett. Az ilyen érdekkonfliktus akkor eredményez összeférhetlenséget, ha annak következtében az egyik fél előnyhöz jut és ezzel egyidejűleg a másik fél valamilyen hátrányt szenved, illetve, ha az egyik fél előnyhöz jut vagy veszteséget kerül el a másik fél hátrányára.

2.1. Az ügyfelekre potenciálisan hátrányos hatást gyakorló összeférhetlenségek

A Társaság tevékenységi körébe tartozó szolgáltatások nyújtása során, az adott üggyel kapcsolatban eljáró, a Társasághoz közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személynek (a továbbiakban: **releváns személy**) vizsgálnia kell, hogy fennállnak-e az alábbi helyzetek:

- Társaság vagy a releváns személy valószínűsíthetően pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- a Társaságnak vagy a releváns személynek érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
- a Társaság vagy a releváns személy pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;
- a Társaság vagy a releváns személy ugyanabban az üggyelben érdekelt, mint az ügyfél;
- a Társaság vagy a releváns személy egy az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.
- ha egy ügyfél előnyhöz juthat vagy veszteséget kerülhet el, amennyiben emellett fennáll egy másik ügyfél valószínűsíthető hátránya
- Valószínűsíthető a hátrány,
 - o ha annak nagy bizonyosságú bekövetkeztére az ismert piaci folyamatok alapján számítani lehet;
 - o egymással versengő és azonos eszközkategóriába tartozó pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakció, amely vonatkozásában a forgalom után a

Társaság ösztönzőt kér vagy fogad el, és az ösztönző mértéke vagy kiszámításának módja a szolgáltatásnyújtás előtt nem került az ügyfél részére feltárássra;

- egymással versengő és azonos eszközkategóriába tartozó pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakció, amely vonatkozásában egy vagy több termék a Társasághoz, illetve a Társasággal azonos üzleti csoportba tartozó kibocsátóhoz vagy alapkezelőhöz köthető és ennek a ténye a szolgáltatásnyújtás előtt nem került az ügyfél részére feltárássra.
- a Társaság, vagy a releváns személy - bennfentes információval visszaélve – jogosulatlan előnyt szerezhethetnek, függetlenül attól, hogy érheti-e emiatt a Társaság másik ügyfelét, vagy harmadik személyt veszteség.

2.2. Összeférhetlenség, érdek-összeütközés szempontjából érintett üzleti folyamatok, szolgáltatások meghatározása

2.2.1. Megbízás felvétele, továbbítása és megbízás végrehajtása (bizományosi tev.)

- lehetséges érdek-összeütközések:
 - információs aszimmetria az ügyfél és a Társaság között
 - bennfentes információval történő visszaélés
 - a Társaság bizonyos értékpapírok kapcsán juttatásban részesülhet
 - megbízás teljesítésének sorrendje

2.2.2. Sajátszámlás kereskedés:

- lehetséges érdek-összeütközés
 - sajátszámlás kereskedés és ügyfélmegbízások keveredése
- az összeütközés kezelésére alkalmazott eljárások, intézkedések:
 - A Társaság a sajátszámlás kereskedését oly módon végzi, hogy az mindig az ügyfél megbízásoktól elkülönítve valósuljon meg.
 - Az üzleti és elszámolási folyamatok alkalmazásának felügyelete a Belső ellenőr bevonásával folyamatosan kontrollálható. A Belső ellenőr az éves ellenőrzési terven kívül, bármikor ellenőrizheti a visszaélésre utaló eljárásokat, ellenőrzéséről jelentést készít a Felügyelőbizottság felé.

2.2.3. Befektetési elemzés:

- lehetséges érdek-összeütközések
 - bennfentes információval történő visszaélés

- a befektetési elemzés illetéktelen személy általi megismerése a nyilvánosságra hozatal előtt
- az összeütközés kezelésére alkalmazott eljárások, intézkedések:
 - bennfentes információval történő visszaélés kezelése,
 - a befektetési elemzés nyilvánosságra hozatal előtt történő, illetéktelen személy általi megismerését a Társaság szervezeti felépítésén, a szervezeti egységek elkülönülésén keresztül biztosítja, az ennek érdekében hozott intézkedések jelen szabályzat 5.4.3. pontjában szerepelnek

3 Az összeférhetlenségi helyzetek kezelésének lépései

A Társaság az összeférhetlenségek kezelésére az alábbi, egymásra épülő rendet alkalmazza:

- Az összeférhetlenség felismerése.
- Amennyiben az adott személy nem tudja meghatározni, hogy releváns személynek minősül-e, akkor a megfelelési területhez kell fordulnia.
- Az összeférhetlenség bejelentése a Társaság megfelelési vezetője felé.

A releváns személyek kötelesek az esetlegesen felmerülő összeférhetlenségi helyzeteket bejelenteni a megfelelési vezetőnek

- A bejelentett összeférhetlenség értékelése, az összeférhetlenség megállapítása és nyilvántartása, továbbá megoldási javaslat készítése a megfelelési vezető által.
-
- A megfelelési vezető megoldási javaslatát egyezteteti és megvitatja az érintett terület vezetőjével, majd annak jóváhagyását követően a szervezeti egység vezetőjének a feladata a megoldás végrehajtása.

4 Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzése vagy kezelése érdekében követendő eljárások és meghozott intézkedések

A Társaság az összeférhetlenségi helyzetek megelőzése vagy kezelése, valamint a megfelelő mértékű függetlenség biztosítása érdekében az alábbi eljárásokat és a meghozandó intézkedéseket teszi:

- az összeférhetlenség kockázatát hordozó tevékenységben részt vevő releváns személyek közötti az ügyfél számára esetleges hátrányt hordozó információáramlás megelőzését vagy ellenőrzését szolgáló hatékony eljárások alkalmazása;

- azon releváns személyek külön ellenőrzésének biztosítása, akik olyan ügyletek számára nyújtanak szolgáltatást akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon esetleg ütköző, különböző érdekeket képviselnek, beleértve a vállalkozás érdekeit is;
- az eltérő - összeférhetlenséget keletkeztethető - tevékenységet folytató releváns személyek javadalmazása közötti összefüggés megszüntetése;
- intézkedések annak megelőzésére vagy korlátozására, hogy bármely személy illetéktelen befolyást gyakoroljon azon mód felett, ahogyan egy releváns személy a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végzi;
- intézkedések annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy releváns személy egy időben vagy egymás után vegyen részt különböző befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetlenségek megfelelő kezelését.

5 Nyilvántartás

5.1. Érdék-összeütközéshez vezető körülmények nyilvántartása

A Társaság megfelelési területe folyamatos nyilvántartást (összeférhetlenségi mátrix) vezet a Társaság által végzett azon befektetési szolgáltatásokról, kiegészítő szolgáltatásokról amelyekkel kapcsolatosan az érdek-összeütközéshez vezető körülmények felmerülhetnek. A nyilvántartás tartalmazza az összeférhetlenségi eset összes körülményét, a bejelentő nevét, a bejelentés időpontját, a megoldást és annak felelősét.

A nyilvántartásba került információkat a bejelentés időpontjától, illetve az érdek – összeütközéssel kapcsolatos helyzet megszűnésétől számított legalább 5 évig megőrzi a Társaság.

A megfelelési vezető évente írásbeli jelentéseket készít az Igazgatóság részére a felmerült összeférhetlenségi helyzetekről.

A releváns személyek saját ügyleteinek nyilvántartása

A releváns személyek Társaságnál vezetett számláin történő ügyleteit a megfelelési vezető a „Releváns személyek ügyletei” elnevezésű automatikus napi riport alapján Társaság Delta elnevezésű nyilvántartási rendszerében monitorozza. A releváns személyek más szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlájáról és más szolgáltatónál végzett személyes ügyletekkel kapcsolatos bejelentéseiről, a Vezető tisztségviselők és alkalmazottak által végezhető személyes üzleti tevékenységről szóló szabályzat mellékletét képező „Bejelentő lap releváns személy kereskedéséről” nyomtatványon szereplő adattartalomnak megfelelően excel formátumban tartja nyilván.

6.3.2. A személyes ügyletek nyilvántartását legalább 5 évig meg kell őrizni.

6 Összeférhetetlenségre vonatkozó egyéb szabályok

6.1. Személyi összeférhetetlenség

A vezető állású személy, az alkalmazott vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy által folytatható gazdasági tevékenység feltételeit és nyilvántartásának módját a Társaság jelen szabályzatban határozza meg.

Az alkalmazottak nem folytathatnak a Társaság üzleti érdekét sértő gazdasági tevékenységet. A Társaság vezető állású személye, az alkalmazott vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy és ezek közeli hozzátartozója nem lehet:

- más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy,
- más befektetési vállalkozásban közvetlen illetve közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye,
- más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja,
- más befektetési vállalkozás üzletkötője.

Az a személy, akivel kapcsolatosan a fenti összeférhetlenségi okok bármelyike felmerült, azt haladéktalanul a Társaság tudomására hozza.

Az a személy, akivel kapcsolatban összeférhetlenség felmerült, az összeférhetlenségi okot a bejelentést követő kilencven napon belül megszünteti.

A Társaság vezető állású személye, alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy köteles az általa folytatni kívánt gazdasági tevékenységet a tevékenység megkezdése előtt a Társaságnak bejelenteni.

Amennyiben a folytatni kívánt tevékenység a Társaság üzleti érdekeit nem sérti, úgy a Társaság a bejelentést követő kettő napon belül azt tudomásul veszi, ellenkező esetben a gazdasági tevékenység nem folytatható és a bejelentőnek az összeférhetlenséget meg kell szüntetnie.

A Társaság megfelelési vezetője a gazdasági tevékenységet végzőkről és az általuk végzett tevékenységről nyilvántartást vezet, amely tartalmazza az alkalmazottak, illetve az általuk végzett tevékenységek adatait.

6.2. A megfelelési vezető összeférhetlenségi politikával kapcsolatos feladatai:

- azonosítja az összeférhetlenségi helyzeteket;
- felelős az összeférhetlenségi helyzetek nyilvántartásáért és kezeléséért;
- nyomon követi a Társaság ez irányú tevékenységeit, ideértve különösen az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó eljárások hatékonyságát;
- az összeférhetlenségi esetekről beszámol a Társaság Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának.
- legalább évente értékeli és rendszeresen felülvizsgálja az összeférhetlenségi politikát és megfelelő intézkedéseket hoz a hiányosságok kezelésére;
- ellenőrzi az összeférhetlenségi politikában foglaltak megtartását és gyakorlati alkalmazását;
- felelős az összeférhetlenségi politika végrehajtásáért.

Jelen összeférhetlenségi politikát az Igazgatóság hagyja jóvá.

Melléletek:

- 1. sz. Melléklet: Nyilatkozat
- 3. sz. Melléklet: Bejelentő lap dolgozói kereskedésről
- 4. sz. Melléklet Kapott/adott ösztönzőkre vonatkozó tájékoztatás

Mellékletek

1. számú Melléklet

Nyilatkozat

Alulírott,

Név:

Lakcím:

Anyja születési neve:

kijelentem, hogy az Összeférhetetlenségi Politikát megismertem és megértettem.

Tisztában vagyok azzal, hogy a piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet értelmében bennfentes személynek minősülök. Megértettem és magamra nézve kötelező érvényűnek tekintem a piaci visszaélésekről szóló szabályzat bennfentes személyekre vonatkozó nyilvántartási és bejelentési kötelezettségeit, különös tekintettel a 2.4. pontjában foglalt ügyletkötési tilalmakra, a 6. pontjában foglalt bejelentési kötelezettségre és a 2.6. pontjában foglalt nyilvántartási kötelezettségre.

Tisztában vagyok azzal, hogy a bennfentes információkkal kapcsolatos szabályok megsértése a munkaviszonyból származó lényeges kötelezettség jelentős mértékű megszegésének minősül és büntetőjogi következményeket is eredményezhet.

Hozzájárulok ahhoz, hogy a belső ellenőr és a megfelelési vezető vizsgálja a Társaságnál vezetett számlámon, valamint a közvetlen hozzátartozóm Társaságnál vezetett számláján történő ügyletkötéseket valamint azokról, nyilvántartást vezessen.

Fentieknek megfelelően tudomásul veszem, hogy a Vezető tisztségviselők és alkalmazottak által végezhető személyes üzleti tevékenységről szóló szabályzat 2. sz. mellékletét képező „Bejelentőlap releváns személy kereskedéséről” elnevezésű nyomtatványt minden olyan esetben kötelező kitöltenem, amikor olyan számlán történik az ügyletkötés, melyet a belső ellenőrnek és a megfelelési vezetőnek nem áll módjában ellenőrizni. (Egyéb befektetési vállalkozás, bank stb.).

Kelt:.....

.....

aláírás

2. számú melléklet

Bejelentő lap dolgozói kereskedésről

A bejelentő lapot le kell adni a megfelelési vezetőnek

Értékpapír megnevezése és darabszáma: _____	
Számlát vezető befektetési vállalkozás/pénzintézet: _____	
Vétel*	Eladás*
Ár: _____	
Dátum: _____	
Bejelentő aláírása: _____	

* megfelelő rész aláhúzendó

Belső ellenőr aláírása: _____
Dátum: _____

3. számú Melléklet

Kapott ösztönzőkre vonatkozó tájékoztatás

Ösztönzők			
szolgáltató	jogcím		
MKB Bank Nyrt.	állampapír forgalmazás	Alapdíj (alap)	0,0274%/negyedév (0,11%/év)
		Alapdíj (extra)	max. 0,01925%/negyedév (függ a forgalmazó teljesítményétől, max. 0,0765%/év)
		Bónuszdíj	max. 0,17%/negyedév (függ a forgalmazó teljesítményétől, max. 0,68%/év)
Impact Alapkezelő Zrt.	A Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	állományi díj	állomány 0,5%-a/év
		jegyzési jutalék	2% közvetítő általi jegyzés esetén 2‰
Concorde Értékpapír Zrt.		állományi díj	állomány 0,5%-a /év (negyedévente felülvizsgált árfolyam szerint)