



Random Capital Zrt.  
Összeférhetetlenségi Politika

Hatályba léptette: dr. Tóth Nándor vezérigazgató

Hatályba lépés dátuma: 2011. július 27.

Érvényes: Visszavonásig

## Tartalomjegyzék

1	Általános szabályok .....	3
2	A bennfentes információk kezelésének szabályai .....	3
2.1.	Bennfentes kereskedelem .....	3
2.2.	Bennfentes személyek .....	4
2.3.	Bennfentes információ .....	5
2.4.	A bennfentes kereskedelem tilalma.....	5
2.5.	Bejelentési kötelezettség .....	6
2.6.	Nyilvántartás .....	7
2.7.	Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés .....	8
3	Piac-befolyásolás tilalmára vonatkozó szabályok .....	8
3.1.	A piacbefolyásolás általános tilalma .....	8
3.2.	A piacbefolyásolás fogalma .....	8
4	Kivételek.....	9
4.1.	Bennfentes kereskedelemre vonatkozó kivételek.....	9
4.2.	Piacbefolyásolásra vonatkozó kivételek.....	9
4.3.	Bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra együttesen vonatkozó kivételek .....	9
4.4.	Meghatározott ügyletekre vonatkozó kivételek .....	9
5	Bennfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek bejelentése.....	10
5.1.	Bejelentési kötelezettség .....	10
5.2.	A bejelentés tartalma .....	10
5.3.	Titoktartási kötelezettség.....	11
5.4.	Az alkalmazottak oktatása.....	11
6	A dolgozók személyes értékpapír számlára történő kereskedésének szabályai .....	11
6.1.	Általános szabályok.....	11
6.2.	A megfelelési vezető dolgozói kereskedéssel kapcsolatos feladata, hatásköre.....	12
7	Az összeférhetlenség általános szabályai .....	12
7.2.	Az összeférhetlenség azonosítása a szolgáltatásnyújtás során: .....	12
7.3.	Az összeférhetlenségi helyzetek kezelése, melynek során a Társaság:.....	12
7.4.	Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzésére a Társaság: .....	13
8	Összeférhetlenségre vonatkozó egyéb szabályok .....	13
	Mellékletek.....	15

## 1 Általános szabályok

A politika alanyi hatálya: a Random Capital Zrt. (továbbiakban Társaság) minden szervezeti egységére és munkavállalójára valamint a Társasággal munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban lévő személyekre (továbbiakban dolgozók).

A politika tárgyi hatálya kiterjed: a bennfentes kereskedelemre és a piacbefolyásolásra utaló ügyletek bejelentési kötelezettségének módjára és folyamatára, a bennfentes információk kezelésére, a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó szabályozásra, valamint a dolgozók befektetési tevékenységére és oktatására

A politika célja: a bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás megelőzése annak érdekében, hogy a Társaság dolgozói a jogszabályi előírásoknak megfelelhessenek, különösen a törvényben meghatározott bejelentési kötelezettségüknek eleget tehessenek.

Jelen politikában használt **fogalmak meghatározását az 1. számú Melléklet** tartalmazza.

## 2 A bennfentes információk kezelésének szabályai

### 2.1. Bennfentes kereskedelem

#### 2.1.1. Bennfentes kereskedelemnek minősülő ügyletek:

- a) 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.
- b) A bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek.
- c) A bennfentes személy által javaslatétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön.
- d) Bármely személynek az a) – c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta, vagy az adott helyzetben elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül.

#### 2.1.2. Szerződés megtagadása:

- a) A Társaság bármely üzletkötője köteles egy adott megbízás teljesítését megtagadni, ha tudomása van arról, vagy a megbízás körülményeit összességében értékelve alappal feltételezhető, hogy a megbízás teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást

eredményez.

- b) Amennyiben a Társaság bármely más alkalmazottja egy megbízást az a) pont szerinti módon értékeli, azaz feltételezhető, hogy a megbízás teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez, haladéktalanul köteles erről az üzletkötés vezetőjét értesíteni, akiknek kötelessége gondoskodni a megbízás teljesítésének megtagadásáról.
- c) Az üzletkötés vezetője a fenti, a) és b) pont szerinti szerződés megtagadásáról haladéktalanul értesíti a megfelelési vezetőt, aki haladéktalanul, de legkésőbb a szerződés megtagadását követő egy munkanapon belül köteles ezt a Felügyeletnek bejelenteni. Az üzletkötés vezetőjének a felelőssége az, hogy a megfelelési vezetőt értesítése megfelelő időben történjen ahhoz, hogy a Társaság összességében eleget tudjon tenni a Felügyelet felé határidőben történő bejelentésnek

## **2.2. Bennfentes személyek**

2.2.1. A Társaság alkalmazottjai tevékenységük folytán bennfentes információhoz juthatnak, vagy kerülhetnek olyan jogviszonyba, amely révén a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban: Tpt.) értelmében bennfentes személyeknek minősülnek. (kibocsátónál betöltött tisztség stb.)

2.2.2. Ellenőrzési tevékenysége révén a Vezérigazgató esetében valószínűsíthető, hogy bennfentes információhoz jut.

2.2.3. A fentiek mellett azonban a Társaság bármely alkalmazottja bennfentes személynek minősül munkakörétől függetlenül az adott értékpapír vonatkozásában, ha az alábbi jogviszony bármelyikében áll:

- a) a kibocsátó, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja;
- b) annak a jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak az ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, amelyben a kibocsátó huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- c) kibocsátóban 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,
- d) a forgalomba hozatal, illetve nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja továbbá ezen szervezetnek és a kibocsátónak a kibocsátásban és a forgalomba hozatalban közreműködő más alkalmazottja, aki munkavégzésével kapcsolatosan bennfentes információhoz jutott, a forgalomba hozatalt követő egy évig;
- e) a kibocsátó alaptőkéje (törzstőkéje) tíz százalékát elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy;
- f) a kibocsátó számlavezető hitelintézete vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági 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 személlyel közös háztartásban élő személy, illetőleg a)-h) pontban felsorolt személy közeli hozzátartozója;
- j) az olyan társaság nevében eljáró személy, amelyben az a)-i) pontokban megjelölt bennfentes személy befolyásoló részesedéssel bír.

### **2.3. Belfentes információ**

2.3.1. Belfentes információ a pénzügyi eszközzel – ide nem értve az árualapú származtatott ügyletet - kapcsolatos olyan lényeges információ, amely:

- a) még nem került nyilvánosságra,
- b) közvetlenül, vagy közvetve a pénzügyi eszközre vagy a pénzügyi eszköz kibocsátójára vonatkozik,
- c) nyilvánosságra kerülése esetén a pénzügyi eszköz árfolyamának lényeges befolyásolására alkalmas.

2.3.2. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízások végrehajtásával megbízott személyek esetében olyan lényeges információ a szabályzat vonatkozó pontjában meghatározottakon kívül, amely az ügyfél által adott és az ügyfél folyamatban lévő megbízásához kapcsolódik.

2.3.3. Az árualapú származtatott termékkel kapcsolatos olyan lényeges információ, amely:

- a) még nem került nyilvánosságra,
- b) közvetlenül vagy közvetve az árualapú származtatott ügyletre vonatkozik,
- c) az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó,
- d) információt a piac szereplőivel rendszeresen közölnek.

### **2.4. A belfentes kereskedelem tilalma**

2.4.1. Tilos a belfentes kereskedelem minden formája! A tilalom a belfentes információ nyilvánosságra hozatalát követő 2 kereskedési napig tart.

2.4.2. Az értékpapír kibocsátójánál vezető állású személy a következő időszakokban nem köthet ügyletet a kibocsátó által forgalomba hozott értékpapírra:

- a) a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló legalább a gyorsjelentések tartalmával megegyező kivonatának Tpt-ben meghatározott helyen történő közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve),
- b) amennyiben a kibocsátó féléves gyorsjelentést készít, a gyorsjelentés közzétételét megelőző harminc napon belül,
- c) amennyiben a kibocsátó negyedéves gyorsjelentést készít, a gyorsjelentés közzétételét megelőző tizenöt napon belül,
- d) a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek körébe tartozó szerződéskötés közzétételét megelőző három napon belül.

2.4.3. Nem köthet ügyletet a vagyonfelügyelő, az ideiglenes vagyonfelügyelő, a felszámoló, a pénzügyi gondnok és a végelszámoló az e tevékenységével érintett kibocsátó saját kibocsátású értékpapírára, kivéve a feladatkörébe tartozó tevékenységet.

2.4.4. A kibocsátóval munkaviszonyban álló dolgozó és kibocsátóban 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 nem köthet ügyletet a kibocsátó által forgalomba hozott értékpapírra:

- a) ha az éves beszámoló készítésében közreműködik, a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló Tpt-ben meghatározott helyen történő közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve),
- b) ha a féléves gyorsjelentés készítésében közreműködik, a gyorsjelentés közzétételét megelőző 30 napon belül,
- c) ha a negyedéves gyorsjelentés készítésében közreműködik, a gyorsjelentés közzétételét megelőző 15 napon belül.

2.4.5. A bennfentes információval rendelkező dolgozó munkakörét, vagy az annak révén birtokába jutott bennfentes információt nem használhatja fel és nem adhatja át azért, hogy annak révén -saját maga vagy más személy részére- közvetlen vagy közvetett módon előnyt szerezzen, vagy a Társaságnak, illetőleg ügyfelének hátrányt okozzon.

### **Szankció:**

**A bennfentes információkkal kapcsolatos szabályok megsértése a munkaviszonyból származó lényeges kötelezettség jelentős mértékű megszegésének minősül, amely a munkaviszony felmondását alapozhatja meg, valamint büntetőjogi következményeket is eredményezhet.**

## **2.5. Bejelentési kötelezettség**

2.5.1. A Társaság bármely alkalmazottja köteles ügyletkötését haladéktalanul bejelenteni a Felügyeletnek, aki:

- a) a kibocsátó vezető tisztségviselője vagy felügyelő bizottsági tagja, illetve a vele közös háztartásban élő személy, a közeli hozzátartozója és a bennfentes személy közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság,
- b) annak a jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak az ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, amelyben a kibocsátó huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik, 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,
- c) kibocsátóban 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. (2. számú Melléklet: *Bejelentési formanyomtatvány*)

2.5.2. A bejelentésre kötelezett alkalmazott a bejelentést haladéktalanul faxon majd postai úton is továbbítja a Felügyeletnek.

2.5.3. A bejelentésre kötelezett alkalmazott haladéktalanul gondoskodik továbbá Tpt-ben előírt helyen történő közzétételéről. (3. számú Melléklet: *Közzétételi tájékoztató*)

2.5.4. A bejelentésre kötelezett alkalmazott a Felügyeleti bejelentés és a közzététel egy másolati példányát köteles a vezérigazgatónak átadni.

2.5.5. Nem kell az ügyletkötést nyilvánosságra hozni, ha egy adott bennfentes személy vonatkozásában, az adott naptári évben az ügyletkötések összértéke nem haladja meg az egymillió forintot. Az ügyletkötések összértékébe bele kell számítani a bennfentes személy, a vele közös háztartásban élő személy, a közeli hozzátartozója és a közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság által kötött ügyleteket.

2.5.6. Amennyiben a Társaság tevékenysége révén kibocsátó nevében vagy javára jár el és másnak (harmadik személynek) ezen megbízásával összefüggően bennfentes információt bocsát rendelkezésére, akkor erről haladéktalanul köteles értesíteni a kibocsátót, aki az érintett információt a Tpt-ben előírt módon nyilvánosságra hozza. A kibocsátó tájékoztatásáért a vezérigazgató, vagy az általa kijelölt személy a felelős.

## 2.6. Nyilvántartás

2.6.1. A Társaság tevékenysége folytán előfordulhat, hogy kibocsátó nevében vagy javára jár el. A Tpt-ben foglalt kötelezettsége révén a Társaság köteles ezen ügyletek során, munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján, bennfentes információhoz jutó személyekről nyilvántartást vezetni. (4. számú Melléklet: Nyilvántartás minta)

2.6.2. Annak eldöntése, hogy mely tranzakció kapcsán kell a bennfentes információval rendelkező személyeket a Tpt. értelmében nyilvántartásba venni a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

2.6.3. A nyilvántartás vezetésére kötelezett személy: vezérigazgató, illetve a vezérigazgató által kijelölt személy

2.6.4. A nyilvántartásba vétel alapjául szolgáló bizonylat a vezérigazgató írásbeli döntése.

2.6.5. A nyilvántartást kibocsátónként elkülönítve kell vezetni.

2.6.6. A fenti 2.6.1. pont szerinti bennfentes személy, a bennfentes információhoz való hozzáférést követően haladéktalanul értesíti a vezérigazgatót, illetve az általa kijelölt személyt, aki nyilvántartásba veszi a személyt, megjelölve a nyilvántartásba vétel okát és a dátumát. Az értesítést e-mailben kell megtenni.

2.6.7. A nyilvántartásba vétel során a bennfentes személy a következő adatokat köteles megadni:

### Természetes személy esetén

- családi és utóneve
- házassági neve
- lakcím
- születési hely, idő
- állampolgárság
- anyja neve

### Külföldi természetes személy esetén

- a fenti adatok közül azok, amik az azonosító okmányból megállapíthatóak és a magyarországi tartózkodási helyet

### Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén

- név, rövidített név
- székhely vagy magyarországi fióktelep
- azonosító okirat száma

### Nyilvántartásba vétel oka

### Nyilvántartás összeállításának, illetve frissítésének időpontja

2.6.8. Az adatokat a következő azonosító okiratok alapján kell bejegyezni:

### Belföldi természetes személy esetén:

- személyazonosító igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány VAGY
- útlevél és lakcímet igazoló hatósági igazolvány VAGY
- kártya formátumú vezetői engedély és lakcímet igazoló hatósági igazolvány

### Külföldi természetes személy esetén:

- útlevél VAGY
- személyi azonosító igazolvány
- érvényes tartózkodási engedély

### Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén:

- 30 napnál nem régebbi cégbírósági bejegyzés
- 30 napnál nem régebbi okirat, amely igazolja, hogy a cégbírósági bejegyzés iránti kérelmet benyújtották
- 30 napnál nem régebbi Fióktelepi szerződés (alapító okirat, alapszabály), amennyiben

cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelmet még nem nyújtották be a cégbírósághoz, hatóságához, bírósághoz

Egyéni vállalkozó esetén 30 napnál nem régebbi okirat

- amely igazolja, hogy adószámmal rendelkezik
- adóhatósági bejelentkezési kérelmét benyújtotta

Külföldi jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén:

- olyan 30 napnál nem régebbi okirat, amely azt igazolja, hogy saját országa joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént

2.6.9. Amennyiben a nyilvántartásba vett személy bennfentes információhoz való hozzáférése bármilyen módon megszűnt, a személyt törölni kell a nyilvántartásból.

2.6.10. A nyilvántartásba vett személy a 2.6.7. pontban szereplő adataiban bekövetkezett változásról 5 munkanapon belül értesíteni köteles a nyilvántartásvezetőt.

2.6.11. A nyilvántartásvezető köteles tájékoztatni a nyilvántartásba vett személyeket a nyilvántartásba vétellel összefüggő jogi és közigazgatási kötelezettségekről és a bennfentes információval való visszaélésnek a következményeiről. (5. számú Melléklet: Nyilatkozat)

2.6.12. A nyilvántartásvezető a nyilvántartásba vételt és a nyilvántartásból való törlést követően a tényről haladéktalanul értesíti a nyilvántartásba vett és nyilvántartásból törölt személyeket.

2.6.13. A nyilvántartásba foglalt adatok frissítése esetén a legutolsó frissítést közvetlenül megelőző állapotot a frissítés évének utolsó napját követő 5 évig meg kell őrizni.

2.6.14. Bejelentési kötelezettség elmulasztása esetén a vezérigazgató vizsgálatot folytat le és annak eredményétől függően kezdeményezi a szükséges munkajogi intézkedéseket.

2.6.15. Bennfentes értékpapír-kereskedelem bűncselekmény elkövetésének gyanúja felmerülése, és a gyanú alaposá válása esetén megteszi a szükséges intézkedéseket a büntetőeljárás megindítása érdekében.

## **2.7. Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés**

A Társaság azon vezető tisztségviselőinek és munkatársainak, akik befektetési elemzések készítésével és terjesztésével foglalkoznak nem lehet más olyan feladatuk, amely jelen szabályzatban meghatározott összeférhetlenséghez vezethet, egyebek mellett nem vehetnek részt a kereskedésben. Ezen alkalmazottak tevékenysége során felmerülő összeférhetlenséggel kapcsolatos helyzetek ellenőrzése a jogi megfelelési vezető feladata.

## **3 Piac-befolyásolás tilalmára vonatkozó szabályok**

### **3.1. A piacbefolyásolás általános tilalma**

Tilos olyan ügyletet kötni, amely piacbefolyásolást valósít meg.

### **3.2. A piacbefolyásolás fogalma**

Piacbefolyásolásnak minősül:

- 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;

- 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.

**Szankció:**

**A piacbefolyásolással kapcsolatos szabályok megsértése a munkaviszonyból származó lényeges kötelezettség jelentős mértékű megszegésének minősül, amely a munkaviszony felmondását alapozhatja meg, valamint büntetőjogi következményeket is eredményezhet.**

**4 Kivételek**

**4.1. Bennfentes kereskedelemre vonatkozó 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.

**4.2. Piacbefolyásolásra vonatkozó kivételek**

Nem minősül piacbefolyásolásnak:

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

**4.3. Bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra együttesen vonatkozó kivételek**

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.

**4.4. Meghatározott ügyletekre vonatkozó kivételek**

Nem kell alkalmazni e rész rendelkezéseit azokra az ügyletekre:

amelyeket monetáris, árfolyam- vagy államadósság-kezelési politika keretében az MNB, az ÁKK, a Központi Bankok Európai Rendszere vagy bármely más, erre feljogosított szerv, illetve nevükben eljáró személy hajt végre.

## 5 Belfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek bejelentése

### 5.1. Bejelentési kötelezettség

5.1.1. Belfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén a Társaság köteles azt a Felügyeletnek a tudomásszerzést követően haladéktalanul bejelenteni. Ha a bejelentés nem írásban történt, azt öt munkanapon belül írásban is meg kell ismételni. (6. számú Melléklet: *Belfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra utaló körülmények - segédanyag*)

5.1.2. A bejelentések Felügyelet felé történő továbbítása a vezérigazgató, illetve az általa kijelölt személy feladatkörébe tartozik.. (7. számú Melléklet: *Kapcsolattartók adatai*)

5.1.3. A Társaság minden alkalmazottja köteles az 4.1.1. pontban felmerült gyanús körülmény észlelése esetén jelen Politika mellékletét képező bejelentési formanyomtatvány kitöltésével bejelentést tenni.

5.1.4. Amennyiben a fenti 4.1.1. pontban 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 belfentes kereskedelemnek vagy piacbefolyásolásnak minősülhet. Minden további információt - mihelyt rendelkezésre áll - haladéktalanul meg kell küldeni a Felügyeletnek. (8. számú Melléklet: *Riport a gyanús ügyletekről*)

### 5.2. A bejelentés tartalma

A bejelentésnek tartalmaznia kell a következőket:

- a) az ügylet leírását, ideértve a megbízás típusát, és a kereskedés piacának megnevezését;
- b) a belfentes 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*:
  - családi és utónevét (születési név), amennyiben van, házassági nevét,
  - lakcímét,
  - születési helyét és idejét,
  - anyja születési nevét,
  - állampolgárságát;
- d) hogy a bejelentő személy milyen minőségben jár el;
- e) a belfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyletek vizsgálata szempontjából fontos minden egyéb adatot.

### **5.3. Titoktartási kötelezettség**

5.3.1. A Társaság illetve annak vezetői és alkalmazottai, a bejelentési kötelezettség teljesítéséről, annak tartalmáról és a kijelölt személy kilétéről - kivéve a büntetőeljárás lefolytatására jogosult hatóságot és a bíróságot - harmadik személynek vagy szervezetnek, ideértve az ügyfelet is, tájékoztatást nem adhatnak és kötelesek biztosítani, hogy a bejelentés megtörténte, annak tartalma és a bejelentő személye titokban maradjon.

5.3.2. A bejelentési kötelezettség teljesítése nem tekinthető értékpapír-titok és az üzleti titok megsértésének vagy más akár jogszabályon, akár szerződésen alapuló adat- vagy információszolgáltatási korlátozás megsértésének.

5.3.3. A Társaságot, a bejelentőt - jóhiszeműsége esetén - akkor sem terheli felelősség a bejelentésért, ha az utóbb megalapozatlannak bizonyul.

5.3.4. A fenti bizalmas kezelés érdekében a bejelentésekről külön nyilvántartást kell vezetni. Ezen nyilvántartást és a bejelentéseket zárható lemezszekrényben köteles a kijelölt személy őrizni.

### **5.4. Az alkalmazottak oktatása**

5.4.1. A megfelelési vezető köteles gondoskodni arról, hogy a Társaság 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.

5.4.2. A Társaság minden, az ügyfelekkel bonyolított üzleti kapcsolatban résztvevő alkalmazottja számára tájékoztatást tart a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás megelőzésével kapcsolatban.

5.4.3. A megfelelési vezető a képzés és továbbképzés szabályait, amelynek során gondoskodik a belépő alkalmazottak képzéséről, az alkalmazottak rendszeres, évenkénti továbbképzéséről, annak regisztrálásáról, dokumentálásáról és a megszerzett ismeretek ellenőrzéséről.

## **6 A dolgozók személyes értékpapír számlára történő kereskedésének szabályai**

### **6.1. Általános szabályok**

6.1.1. A dolgozó saját befektetési ügyleteit csak úgy végezheti, hogy az a munkavégzést ne hátráltassa, és a figyelmet feladatairól ne vonja el.

6.1.2. Az üzletkötők saját, személyesen adott megbízásaikat nem vihetik be saját maguk az MMTS kereskedési rendszerbe.

6.1.3. A beszerzett vagy eladott értékpapírra vonatkozó adatokat –amennyiben a tranzakció nem a Társaságnál vezetett számlán történt - legkésőbb az ügyletkötés napját követő napon a be kell jelenteni a megfelelési vezetőnek. (9. sz. melléklet.)

6.1.4. Nem kell bejelenteni:

- a) a Társaságnál vezetett számlán kötött ügyleteket
- b) a magyar állam vagy az MNB által kibocsátott, államilag garantált visszafizetésű, kamatozó értékpapírra, valamint
- c) a befektetési jegyekre kötött ügyleteket,

6.1.5. Jelen fejezetben foglalt szabályokat azokban az esetekben is köteles a dolgozó alkalmazni és betartani, ha a meghatalmazotti körben, más számlája felett meghatalmazottként rendelkezik, végez tranzakciót.

## **6.2. A megfelelési vezető dolgozói kereskedéssel kapcsolatos feladata, hatásköre**

6.2.1. A megfelelési vezető havonta jelentést készít a Vezérigazgatónak arról, hogy az előző hónapban volt-e jelen szabályoktól eltérő, nem engedélyezett dolgozói értékpapír tranzakció.

6.2.2. Ellenőrzi és nyilvántartja a dolgozók befektetési tevékenységével kapcsolatos bejelentéseket, a bejelentési kötelezettség elmulasztása, illetve a dolgozók befektetési tevékenységével összefüggő egyéb szabálytalanságok észlelése esetén vizsgálatot folytat le.

6.2.3. Ellenőrzi a dolgozók Társaságnál vezetett számláikon történő tranzakciókat.

6.2.4. A befektetési szabályokat megsértő dolgozókkal szemben munkajogi-, illetve büntetőjogi intézkedések megtételét kezdeményezi.

6.2.5. Figyelemmel kíséri a szabályok gyakorlati alkalmazhatóságát és létjogosultságát, szükség esetén javaslatot tesz a szabályok aktualizálására.

### **S z a n k c i ó:**

**A dolgozói befektetésekkel kapcsolatos szabályok megsértése a munkaviszonyból származó lényeges kötelezettség jelentős mértékű megszegésének minősül, amely a munkaviszony felmondását alapozhatja meg, valamint büntetőjogi következményeket is eredményezhet.**

## **7 Az összeférhetlenség általános szabályai**

### **7.1. Összeférhetlenségi helyzetek a tevékenység végzése során:**

- megbízás felvétele és továbbítása,
- megbízás végrehajtása,
- pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetés,
- letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése.

### **7.2. Az összeférhetlenség azonosítása a szolgáltatásnyújtás során:**

- a Társaság, vagy alkalmazottja nyereséghez jut, vagy veszteséget kerül el az ügyféllel szemben,
- a Társaság, vagy alkalmazottja és az ügyfél érdeke a befektetési szolgáltatás eredménye tekintetében különbözik,
- a Társaság vagy alkalmazottja egy másik ügyfél, vagy ügyfélcsoport érdekeit részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben,
- a Társaság, vagy alkalmazottja ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél,

### **7.3. Az összeférhetlenségi helyzetek kezelése, melynek során a Társaság:**

- úgy alakítja ki az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység, vagy befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen, és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből eredő károkozás megelőzhető legyen,

- különálló ellenőrzési rendszert alakít ki azon alkalmazottak számára, akik az ügyfelek javára végzett tevékenységük során konfliktus lehetőségét rejtik,
- biztosítja, hogy az olyan befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet ellátó alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, amelyek között érdekkonfliktus merülhet fel,
- megakadályozza, hogy bármely olyan személy, aki a szolgáltatás végzése során nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki a feladatot ellátja,
- megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó, vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön,
- amennyiben nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség, az ügyfelet tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

#### **7.4. Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzésére a Társaság:**

- az egymástól elkülönítendő üzleti területeket a jogszabályi előírásokkal összhangban szervezetileg elválasztja, illetve egymástól elkülönített rendszerben kezeli azokat az információkat, amelyek együttes ismerete összeférhetlenséghez vezethet,
- kötelezi az alkalmazottakat valamennyi pénzügyi eszközzel folytatott ügyletük feltárására, és ezek ellenőrzését folyamatosan végzi,
- nyilvántartást vezet minden olyan befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ügyletről, ahol a jelen szabályzat alapján összeférhetlenség felmerült,
- nyilvántartást vezet a bennfentes személyekről, és jelen szabályzatban foglaltaknak megfelelően részletesen meghatározza a bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra utaló gyanús körülményeket,
- a megbízások végrehajtása során a végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően jár el.

## **8 Összeférhetlenségre vonatkozó egyéb szabályok**

- 8.1. A Társaság vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója nem lehet:
- a) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező 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 vezető állású személy vagy alkalmazott.
- 8.2. Az a személy, akivel kapcsolatban a 7.1. pontban foglalt összeférhetlenségi ok merül fel, azt haladéktalanul bejelenti a Társaságnak, és ezzel egyidejűleg bejelenti a Felügyeletnek.
- 8.3. A Társaság vezető állású személye, alkalmazottja vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye által - a jelen szabályzat 6.1. pontban foglaltak figyelembe vételével - folytatandó gazdasági tevékenységet a tevékenység megkezdése előtt a Társaságnak bejelenti. Amennyiben a folytatni kívánt tevékenység a Társaság üzleti érdekeit nem sérti, úgy a Társaság a bejelentést követő kettő napon belül tudomásul veszi, így a tevékenység végezhető, ellenkező esetben jelen pont első bekezdésben meghatározott személyek más gazdasági tevékenységet nem folytathatnak.

8.4. A 8.3. pontban meghatározottak alapján tevékenységet végzőkről a Társaság nyilvántartást vezet, amely tartalmazza a személyek, illetve az általuk végzett tevékenységek azonosító adatait.

**Melléletek:**

- 1. sz. Melléklet: Kapcsolódó fogalmak, definíciók
- 2. sz. Melléklet: Bejelentőlap – bennfentes személy
- 3. sz. Melléklet: Közzétételi tájékoztató
- 4. sz. Melléklet: Nyilvántartás minta
- 5. sz. Melléklet: Nyilatkozat
- 6. sz. Melléklet: Bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra utaló gyanús körülmények
- 7. sz. Melléklet: Kapcsolattartók adatai
- 8. sz. Melléklet: Riport a gyanús ügyletekről
- 9. sz. Melléklet: Bejelentő lap dolgozói kereskedésről

## Melléletek

### 1. számú Melléklet

#### Kapcsolódó fogalmak, definíciók<sup>1</sup>

##### **Befektetési vállalkozás**

A befektetési vállalkozás és a befektetési szolgáltatási tevékenységet és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytató hitelintézet, ide nem értve az elszámolóházat.

##### **Közeli hozzátartozó**

A Ptk értelmezése szerint, a házastárs, egyeneságbeli rokon (szülők, nagyszülők, gyerekek), örökbefogadott, mostoha- és neveltgyermek, örökbefogadó-, mostoha- és nevelőszülő, valamint a testvér.

##### **Közvetett tulajdon, illetve közvetett befolyás**

egy vállalkozás tulajdoni hányadának, illetőleg szavazati jogának a vállalkozásban tulajdoni részesedéssel, illetőleg szavazati joggal rendelkező más vállalkozás (köztes vállalkozás) tulajdoni hányadán, szavazati jogán keresztül történő gyakorlása. A közvetett tulajdon, a közvetett befolyás arányának megállapításához a közvetett tulajdonnal, közvetett befolyással rendelkezőnek a köztes vállalkozásban fennálló szavazati jogát vagy tulajdoni hányadát meg kell szorozni a köztes vállalkozásnak a vállalkozásban fennálló szavazati vagy tulajdoni hányada közül azzal, amelyik a nagyobb. Ha a köztes vállalkozásban fennálló szavazati vagy tulajdoni hányad az ötven százalékot meghaladja, akkor azt egy egészként kell figyelembe venni;

##### **Állampapír**

A magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

##### **Befektetési jegy**

Befektetési alap nevében (javára és terhére) - a törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

##### **Forgalomba hozatal**

Az értékpapír tulajdonjogának első ízben történő keletkeztetésére irányuló eljárás.

##### **Kibocsátó**

Az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja. A befektetési jegy kibocsátójának a befektetési alap kezelője minősül.

##### **Nyilvános ajánlattétel**

Értékpapír nyilvános forgalomba hozatala keretében, egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére közzétett eladási ajánlat.

##### **Nyilvános forgalomba hozatal**

---

<sup>1</sup> Tpt. 5.§

Az értékpapír nem zártkörű (egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére történő) forgalomba hozatala.

### **Vezető tisztségviselő**

A részvénytársaság ügyvezetését az igazgatóság látja el, és az igazgatóság tagjai minősülnek vezető tisztségviselőnek.

### **Lényeges információ<sup>2</sup>**

Minden olyan információ, amely olyan eseményre vagy körülményre vonatkozik, amely bekövetkezett vagy bekövetkezése megalapozottan várható, és elég konkrét ahhoz, hogy lehetővé tegye következtetések levonását az adott körülménynek, vagy eseménynek egy adott pénzügyi eszköz árfolyamára esetlegesen gyakorolt hatásáról.

### **Az árfolyam befolyásolására alkalmas információ<sup>3</sup>**

Minden olyan információ, amely a befektető által nagy valószínűséggel felhasználásra kerülne befektetési döntése meghozatalakor.

### **Pénzügyi eszköz**

Pénzügyi eszköznek minősül e szabály vonatkozásában

- a befektetési eszköz, az egyéb tőzsdai termék és bármilyen más eszköz, amelynek a forgalmazását valamely szabályozott piacon engedélyezték, vagy amelyre vonatkozóan az ilyen piacon történő forgalmazás engedélyezés iránti kérelmet nyújtottak be,
- az a befektetési eszköz, amely nincs jelen a szabályozott piacon, de értéke a fenti pontban felsorolt pénzügyi eszköz értékétől, illetve árfolyamától függ,
- a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír a rendszeres, illetve rendkívüli tájékoztatási kötelezettség megszűnéséig.

### **Szabályozott piac**

Az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, ahol meghatározott szabályok szerint a kereslet és a kínálat egy helyen koncentrálódik és kielégíti az alábbi feltételeket:

- a) a piacra lépés és a kereskedés valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok, piaci szokványok szerint folyik,
- b) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- c) a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.),
- d) biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni),
- e) a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák,
- f) a piaci kereskedelembe szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia),
- g) a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről,
- h) szerepel az Európai Unió tagállamai által saját szabályozott piacaikról készített, a többi tagállam és az Európai Bizottság számára tájékoztatásul megküldött listán;

### **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.

---

<sup>2</sup> Tpt. 201.§ (4) bekezdés

<sup>3</sup> Tpt. 201.§ (5) bekezdés

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

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

### **Üzleti titok**

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.

### **Értékpapír-titok**

Értékpapírtitok minden olyan, az egyes ügyfelekről a befektetési vállalkozás rendelkezésére álló tény, információ megoldás vagy adat, amely az ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, valamint a szolgáltató által vezetett számlájának egyenlegére, forgalmára, a befektetések részleteire, továbbá a szolgáltatóval kötött szerződéseire vonatkozik.

### **Piaci szereplők tudomására hozandó információ**

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

**2. számú Melléklet**

**Bejelentőlap-bennfentes személy**

**Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete**  
**1013 BUDAPEST**  
**Krisztina körút 39.**

Tisztelt Felügyelet !

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXXI. törvény 201/B. § alapján, mint bejelentésre kötelezett személy az alábbi értékpapír ügyletet jelentem be:

Bejelentésre kötelezett személy neve:	
Bejelentési kötelezettség indoka	
Érintett kibocsátó neve:	
Ügylet jellege:	
pénzügyi eszköz megnevezése:	
mennyisége:	
árfolyama:	
ügyletkötés időpontja:	
ügyletkötés helye:	
az ügyletet bonyolító befektetési vállalkozás megnevezése:	

Budapest, ..... év ..... hó ..... nap

Tisztelettel:

.....

olvasható név, aláírás

**Közzététel tájékoztató**

**TÁJÉKOZTATÓ**

A 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 201/B.§ (3) bekezdése értelmében, mint a törvény 201/B.§-ában említett bennfentes személy a következő ügyletkötésről adok tájékoztatást:

.....(név),  
..... év..... hó ..... napján  
az ..... alábbi ..... értékpapírra/pénzügyi  
eszközre:.....(értékpapír/pénzügyi eszköz  
megnevezése).....(mennyiség megjelölése)  
az alábbi ügyletet kötötte.....(ügylet megnevezése)  
az alábbi árfolyamon:.....(ár megjelölése)

B u d a p e s t, ..... év ..... hó ..... nap

**NYILVÁNTARTÁS**  
bennfentes személyekről  
(kibocsátónként külön vezetendő!)

<b>Kibocsátó megnevezése:</b>					
Kibocsátó székhelye:					
	adatok	adatok módosítása, időpontja	Nyilvántartásba vétel oka	bejegyzés időpontja	törlés időpontja
Bennfentes személy családi és utóneve:					
Házassági neve:					
Lakcíme:					
Születési hely, idő:					
Állampolgárság:					
Anyja születési neve:					
Magyarországi tartózkodási helye: <i>(külföldi személy esetén)</i>					
név <i>(nem természetes személy esetén):</i>					
rövidített név <i>(nem természetes személy esetén):</i>					
székhely <i>(nem természetes személy esetén):</i>					
Magyarországi fióktelep címe: <i>(külföldi székhelyű vállalkozás esetén)</i>					
Azonosító okirat száma <i>(nem természetes személy esetén)</i>					
Bennfentes személy családi és utóneve:					
Házassági neve:					
Lakcíme:					
Születési hely, idő:					
Állampolgárság:					



Anyja születési neve:					
Magyarországi tartózkodási helye: <i>(külföldi személy esetén)</i>					
név <i>(nem természetes személy esetén)</i> :					
rövidített név <i>(nem természetes személy esetén)</i> :					
székhely <i>(nem természetes személy esetén)</i> :					
Magyarországi fióktelep címe: <i>(külföldi székhelyű vállalkozás esetén)</i>					
Azonosító okirat száma <i>(nem természetes személy esetén)</i>					

## 5. számú Melléklet

### Nyilatkozat

Alulírott

Név:.....  
Lakcím:.....  
Anyja születési neve:.....

kijelentem, hogy az Összeférhetlenségi Politikát megismertem és megértettem.

Tisztában vagyok azzal, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt) értelmében bennfentes személynek minősülök. Megértettem és magamra nézve kötelező érvényűnek tekintem a Tpt. és jelen Politika bennfentes személyekre vonatkozó nyilvántartási és bejelentési kötelezettségeit, különös tekintettel a Politika 2.5. pontjában foglalt ügyletkötési tilalmakra, a 3. 5. pontjában foglalt bejelentési kötelezettségre és a Politika 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.

Dátum:.....

.....  
aláírás

## **Bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra utaló gyanús körülmények**

### **1. Bennfentes kereskedelemre és piacbefolyásolásra utaló gyanús jelek**

1.1 Az ügyletek szokatlan koncentrációja egy meghatározott értékpapíron belül (például egy vagy több intézményi befektetőnél, aki köztudottan kapcsolatban áll a kibocsátóval, vagy egy, a kibocsátóban érdekeltséggel rendelkező csoporttal, mint például az ajánlattevő/potenciális ajánlattevő);

1.2 meghatározott időn belül szokatlan módon ismétlődő tranzakciók kis számú ügyfél között;

1.3 az ügyletek szokatlan módon történő koncentrálódása (a megbízások mindig ugyanattól az ügyféltől származnak; vagy egy ügyfél különböző értékpapír számláival kapcsolatos megbízások, vagy meghatározott (kis számú) ügyfél vesz részt a tranzakciókban (különösen, ha az ügyfelek valamilyen kapcsolatban állnak egymással);

### **2. Bennfentes kereskedelemre utaló körülmények**

2.1 Az ügyfél számlát nyit és azonnal megbízást ad egy jelentősebb ügylet végrehajtására, vagy egy „továbbértékesítésre jogosult ügyfél” esetében váratlanul szokatlan, jelentős mennyiségre szóló megbízásra kerül sor egy meghatározott értékpapír tekintetében – különösen ha az ügyfél ragaszkodik ahhoz, hogy megbízása nagyon gyorsan kerüljön végrehajtásra, illetve az ügyfél által előre kikötött időpontot megelőzően kell azt végrehajtani;

2.2 Az ügyfél által végrehajtani kívánt tranzakció vagy az ügyfél addig megszokott magatartása szignifikánsan eltér a korábban megszokottaktól (pl. az értékpapír fajtája, a befektetett összeg, a megbízás értéke, az értékpapír tartásának időtartama);

2.3 Az ügyfél külön kéri a megbízás azonnali végrehajtását a végrehajtható árra való tekintet nélkül (ez is egy jelzés lehet, amiből feltételezhető, hogy itt többről lehet szó, mint pusztán az ügyfél által „piaci megbízás” elhelyezése)

2.4 Fontos társasági események (corporate actions) bejelentését megelőzően többségi részvénytulajdonosok szignifikáns kereskedése;

2.5 Az adott társaságra vonatkozóan „árérzékeny” információk közzétételét megelőző szokatlan kereskedés a Fióktelep részvényeivel, az ügyletek hirtelen és szokatlan változást eredményeznek a megbízások volumenében és a részvény árfolyamában a közzétételt megelőzően;

2.6 Alkalmazottak saját számlás tranzakciói és az ezekhez oly módon kapcsolódó megbízások, melyeket közvetlenül az ügyfelek tranzakcióit megelőző időszakra időzítettek és ugyanazon pénzügyi eszközre vonatkoznak;

### **3. Piacbefolyásolásra utaló körülmények**

3.1 Olyan tranzakciók, amelyek nyilvánvalóan az árak emelésére/csökkentésére vagy a kereskedés volumenének növelésére irányulnak – egy adott pénzügyi eszköz esetében, különös tekintettel olyan megbízásokra, amelyek egy adott kereskedési napon kiemelkedő jelentőségű (pl. záráshoz közeli) – időpontban teljesülnek.

- 3.2 Az ügyfél olyan megbízásokat ad, amelyek nagyságrendje – az ezen értékpapírnak a piacon szokásos kereskedelméhez viszonyítva – nyilvánvalóan jelentősen befolyásolja a papírra vonatkozó keresletet/kínálatot valamint az árfolyamot. Ismételten fel kell hívni a figyelmet azon megbízásokra, amelyek egy adott kereskedési napon kiemelkedő jelentőségű – pl. záráshoz közeli – időpontban teljesülnének;
- 3.3 Azon, kifejezetten az ár megemelésére irányuló tranzakciók, amelyeket egy adott pénzügyi eszköz kibocsátását megelőzően a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó határidős ügyletként, vagy pl. átváltoztatható kötvények formájában kötöttek;
- 3.4 Azon, kifejezetten az ár karbantartására irányuló tranzakciók, amelyeket az adott pénzügyi eszköz kibocsátását megelőzően a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó határidős ügyletként, vagy pl. átváltoztatható kötvények formájában kötöttek miközben a piaci árfolyamok lefelé mozognak;
- 3.5 Ügyletek, amelyekkel megkísérlik egy adott pozíció értékelésének módosítását úgy, hogy ezen pozíció méretét nem csökkentik vagy növelik.
- 3.6 Olyan tranzakciók, amelyek célja, hogy adott kereskedési napon vagy egy időszakon belül a súlyozott átlagárat növeljék/csökkentsék.
- 3.7 Olyan ügyletek, amelyek láthatóan arra irányulnak, hogy egy nem megfelelő likviditású papír árát beállítsák/fixálják egy adott kereskedési szakaszon belül (kivéve ha az ilyen jellegű műveleteket a szabályozott piac szabályzatai kifejezetten megengedik);
- 3.8 Olyan tranzakciók, amelyek arra irányulnak, hogy megkerüljék a piac biztonságos kereskedésének szabályait (pl. a mennyiségi limitek, a vételi és eladási ajánlatok közötti eltérésre vonatkozó paraméterek);
- 3.9 amikor egy ügylet megkötésre vár, a vételi/eladási ár (ajánlati könyvben szereplőhöz képest történő) megváltoztatása akkor, ha a kétféle ármeghatározás közötti spread fontos szerepet játszik;
- 3.10 jelentős mennyiségű ajánlat bevitele az ajánlati könyvbe néhány perccel az aukciós ár meghatározása előtt, majd ezen megbízások törlése mielőtt az ajánlati könyvet ármeghatározás céljából lezárják, azért hogy az elméleti nyitóár magasabbnak vagy alacsonyabbnak tűnjön, mint amilyen egyébként lenne;
- 3.11 olyan ügyletek, amelyek nyilvánvalóan arra irányulnak, hogy egy adott határidős termék alapjául származó pénzügyi eszköz árát a kötési árfolyam alatt tartsák a lejáratot megelőzően;
- 3.12 olyan ügyletek, amelyek arra irányulnak, hogy egy adott határidős termék alapjául szolgáló pénzügyi eszköz ára a kötési árfolyamot meghaladja lejáratkor.

**7. számú Melléklet**

**Kapcsolattartók adatai**

**1. Bejelentés Felügyelet felé való továbbítására :**

Vezérigazgató: dr. Tóth Nándor  
Fax: 06 1 700 2300  
e-mail: info@randomcapital.hu

**Kijelölt személy: Szombati Tímea**

Tel: 06 1 501 3300  
Fax: 06 1 700 2300  
e-mail: info@randomcapital.hu

**2. A bejelentést a következő címre kell továbbítani:**

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete  
Piacellenőrzési Főosztály  
1013 Budapest Krisztina Krt 39.  
Tel: 489-9508  
Fax: 489-9462

**Riport a gyanús ügyletekről**

<p><b>A tranzakció(k) leírása</b></p> <p>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.</p>
<p>Az indokok megjelölése, amiért a bennfentes kereskedelem/piacbefolyásolás gyanúja felmerült</p>
<p>Az ügylet(ek)et végrehajtó személy azonosítása Név, cím, telefonszám, születés időpontja és helye, anyja neve, állampolgársága, számlaszám, ügyfélkód stb</p>
<p>Bármely más, olyan személy azonosítása, aki érintett a tranzakcióban (pl. megbízott) Név, cím, telefonszám, születés időpontja és helye, az ügyletet végrehajtó személyhez való kapcsolat, betöltött pozíció, milyen szerepet játszott az ügyletben stb.</p>
<p>Az ügyletet milyen minőségében hajtotta végre a személy (üzletkötő, garanciavállaló, ügynök stb)</p>
<p>Bármely további információ, amely jelentőséggel bírhat (kérjük, hogy minden anyagot, amelyet becsatol, itt soroljon fel)</p>
<p>A bejelentést tevő személy adatai A személy neve, a cég neve, a bejelentést tevő által betöltött pozíció, elérhetőségek stb</p>
<p>Aláírás.....a bejelentést tevő aláírása</p> <p>Dátum:.....a bejelentés időpontja</p>

**9. 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

<b>Megfelelési vezető aláírása:</b> _____
<b>Dátum:</b> _____