

**AZ OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKÁJA**

Hatályos: 2020. szeptember 18. napjától
Közzétéve: 2020. szeptember 17. napján

Az Összeférhetetlenségi Politika célja

Az OTP Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”) befektetési szolgáltatást is nyújt Üzletfelei számára.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályiról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.), valamint a Bizottságnak (EU) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. április 25-i 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (a továbbiakban: Rendelet) előírásaira figyelemmel az Alapkezelő a különböző üzleti tevékenységekhez kapcsolódó összeférhetlenségek azonosítása, megelőzése és kezelése céljából szabályzatot készít, amelynek alapelveit és eljárását a jelen Összeférhetetlenségi Politika tartalmazza.

Az Alapkezelő tisztában van azzal, hogy a szoros és hosszú távú ügyfélkapcsolatok erősítése, az Üzletfelek elégedettségének növelése, valamint az ehhez szükséges bizalom megteremtése érdekében szükséges, hogy az Üzletfelei, az Üzletfél és az ügyintéző, valamint az Üzletfél és az Alapkezelő között fennálló érdekkonfliktus elkerülésére, kezelésére hatékony mechanizmusokkal rendelkezzen.

Az Összeférhetetlenségi Politika összefoglalóan bemutatja azokat a körülményeket, melyek érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, és amelyek az Üzletfél számára hátrányos következményekkel járhatnak.

Az Összeférhetetlenségi Politika meghatározza az összeférhetlenséggel érintettek körét, az érdekkonfliktusból eredő összeférhetlenség feltárásának, értékelésének és kezelésének általános eljárását.

Az Alapkezelő a jelen Politikában meghatározott módon biztosítja az Üzletfél érdekeinek elsőbbségét a szolgáltatásnyújtás minden szakaszában, így különösen, amikor új termék kerül bevezetésre, illetve új ügyfélkör számára válik elérhetővé szolgáltatás.

Az Összeférhetetlenségi Politika a Rendeletben és a Bszt-ben előírt szabályzat összefoglaló leírását tartalmazza, azonban nem foglalja magában teljes körűen az Alapkezelő által befektetési szolgáltatási tevékenysége során alkalmazott szabályokat és politikákat.

Az Alapkezelő a Rendelet 47. cikk h) és i) pontjaiban, valamint a Bszt. 43.§ (2) bekezdésében meghatározott kötelezettsége alapján a jelen Összeférhetetlenségi Politikában tájékoztatja Üzletfeleit az érdekkonfliktusok feltárása és kezelés érdekében alkalmazott eszközökről, valamint eljárásokról.

I. fejezet

Általános rendelkezések

1. Értelmező rendelkezések

Alkalmazott: az Alapkezelővel munkavégzésre irányuló jogviszonyban álló természetes személy.

Alapkezelő: az OTP Alapkezelő Zrt.

Befektetési szolgáltatási tevékenység: a Bszt.-ben befektetési szolgáltatási tevékenységként meghatározott tevékenység.

Releváns személy:

- az Alapkezelő ügyvezetője,
- az Alapkezelő alkalmazottja, illetve bármely más természetes személy, aki szolgálatait az Alapkezelő rendelkezésére és ellenőrzése alá bocsátja, és aki részt vesz az Alapkezelő befektetési szolgáltatásainak és tevékenységeinek végzésében,
- illetve bármely olyan természetes személy, aki közvetlenül részt vesz az Alapkezelő számára nyújtott szolgáltatásban, kiszervezési megoldással, amelynek célja az Alapkezelő befektetési szolgáltatásainak és tevékenységeinek elvégzése.

Tartós adathordozó: olyan eszköz, amely az Üzletfél számára lehetővé teszi a neki címzett adatoknak az adat céljának megfelelő ideig történő tartós tárolását és a tárolt adatok változatlan formában és tartalommal történő megjelenítését.

Üzletfél: az, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatást vesz igénybe az Alapkezelőtől. Üzletfélnek minősül továbbá az Üzletfelek tájékoztatása, minősítése és a szerződéskötés előtti tájékoztatói kötelezettség tekintetében az a személy is, aki/amely az Alapkezelő befektetési szolgáltatását igénybe kívánja venni.

Vezető állású személy: az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának elnöke és tagjai, továbbá a vezérigazgató.

2. Az Összeférhetetlenségi Politika tárgyi hatálya

Az Összeférhetetlenségi Politika az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységével kapcsolatos helyzetekre vonatkozó elveket, eljárásokat és kontroll funkciókat határozza meg.

Az Összeférhetetlenségi Politika tárgyi hatálya alá nem tartoznak azok az összeférhetetlenségi esetek, amelyek az Alapkezelő egyéb szolgáltatásaival vagy tevékenységével függenek össze.

Az Összeférhetetlenségi Politika kiterjed az Üzletfélnek az Alapkezelővel, annak Alkalmazottjával, illetve más Üzletfelekkel való érdekkonfliktusaira, továbbá az Alapkezelő és az Alkalmazottak között felmerülő összeférhetetlenségi helyzetekre.

Az Összeférhetetlenségi Politika figyelembe veszi azokat a körülményeket, amelyekről az Alapkezelő tud vagy tudnia kellene, ideértve azokat az eseteket is, amelyek az OTP Bankcsoport többi tagjának struktúrájából és üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következően összeférhetetlenséghez vezethetnek.

3. Az Összeférhetetlenségi Politika személyi hatálya

Az Összeférhetetlenségi Politika kiterjed az Alapkezelőre és az Alapkezelő Releváns személyeire.

II. fejezet

Részletes rendelkezések

1. Az összeférhetetlenséget okozó körülmények

Az Alapkezelő az érdekkonfliktusok kialakulását eredményező helyzeteket, és a körülményeket legalább az alábbi szempontok szerint vizsgálja meg:

- a/ befektetővédelmi szempontból, különös tekintettel az Alapkezelő, illetve az OTP Bankcsoport és az ügyfél között fennálló információs aszimmetriára;
- b/ piacfelügyeleti szempontból, figyelemmel a bennfentes információkkal való visszaélés vizsgálatára;
- c/ prudenciális szempontból, különös tekintettel a folyamatszervezés nem kellő hatékonyságára, a belső kontroll rendszer, vagy a belső eljárásrendek hiányosságaira visszavezethető visszaélésekre.

Összeférhetetlenségként kell kezelni minden olyan létező vagy potenciális érdekkonfliktust, amely az Üzletfélre nézve hátrányos következményekkel járhat.

Ezek szerint érdekkonfliktus lehet többek között, ha az Alapkezelő, a Releváns személy, vagy az Alapkezelővel ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy érintett az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikében:

- a) az Üzletfél kárára valószínűsíthetően pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- b) az Üzletfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy más Üzletfél nevében teljesített ügylet eredményéhez az Üzletfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,

- c) az Üzletfél érdekével szemben más Üzletfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt,
- d) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az Üzletfél,
- e) az Üzletféltől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzőt kapott vagy fog kapni az Üzletfél részére nyújtott szolgáltatással kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Összeférhetetlenségről akkor beszélünk, ha ezek az érdekkonfliktusok hátrányt okoznak, vagy okozhatnak az Üzletfélnek.

2. Az Alapkezelő eljárása

A jogszabályi követelmények, felügyeleti elvárások, valamint az üzleti életben alkalmazott legjobb gyakorlat figyelembe vétele mellett az Alapkezelő megfelelő belső szabályozást alakít ki, mely biztosítja az összeférhetlenségi helyzetek feltárását és hatékony kezelését.

Az Alapkezelő az érintett szervezeti egységek közreműködésével figyelemmel kíséri a felmerülő érdekkonfliktusokat, megfogalmazza az egyes érdekkonfliktusok általános típusait, lehetséges eseteinek körét, valamint az ebből fakadó összeférhetlenségi kritériumokat, továbbá az azok kezelésére alkalmazott eljárásokat, és intézkedéseket.

Az új termék, szolgáltatás bevezetése, vagy a szolgáltatás új Üzletfélcsoportra történő kiterjesztése esetében az Alapkezelőnek a termékkel kapcsolatos érdekkonfliktusokat is fel kell tárnia, és, amennyiben azok összeférhetlenséget eredményeznek, akkor azok kezelésére hatékony eljárást kell javasolnia.

Az Alapkezelő a Rendelet szerinti Összeférhetlenségi nyilvántartást vezet az általa nyújtott azon befektetési szolgáltatásokról, vagy végzett befektetési tevékenységekről, amelyek során az Üzletfél vagy Üzletfelek érdekei sérülésének kockázatával járó összeférhetlenség merült vagy merülhet fel. Az Összeférhetlenségi nyilvántartás tartalmazza az azonosított összeférhetlenségek kezelése érdekében alkalmazott intézkedéseket és eljárásokat. Az Alapkezelő felső vezetése legalább évente írásbeli jelentést kap az Összeférhetlenségi nyilvántartást érintő helyzetekről.

Az Alapkezelő biztosítja ezen Összeférhetlenségi nyilvántartás folyamatos vezetését a bejelentések alapján vagy egyéb módon feltárt további érdekkonfliktusok esetében, valamint a feltárt érdekkonfliktusok, az alkalmazott intézkedések változása, módosításai vonatkozásában.

Az Alapkezelő az Összeférhetlenségi Politikát és az Összeférhetlenségi nyilvántartást legalább évente, azonban indokolt esetben ezen kívül is felülvizsgálja. Ennek során az Alapkezelő szükség esetén megfelelő intézkedéseket hoz a hiányosságok kezelésére.

Az összeférhetlenségi helyzetekkel kapcsolatos Alapkezelőn belüli feladatok koordinálásáért, valamint az Összeférhetlenségi nyilvántartás vezetéséért az Alapkezelő Compliance Szakterülete a felelős.

3. Az összeférhetetlenség kezelése

Minden létező vagy potenciális érdekkonfliktust, amely hátrányt okoz, vagy okozhat az Üzletfélnek, kezelni kell. Ennek érdekében az Alapkezelő felmérést készít az egyes érdekkonfliktusokról, megfogalmazza az egyes érdekkonfliktusok általános típusait, lehetséges eseteinek körét, valamint az ebből fakadó összeférhetetlenségi kritériumokat. Ezen felmérés alapján készíti el az összeférhetetlenségi nyilvántartást.

Az Alapkezelő az Üzletfelek számára hátrányos érdekkonfliktusok elkerülése érdekében biztosítja, hogy az összeférhetetlenséggel járó különböző üzleti tevékenységben részt vevő Releváns személyek egymástól olyan mértékben függetlenül folytassák tevékenységüket, amely megfelel az Alapkezelő tevékenységének és méretének, valamint az Üzletfél érdekeit érintő kár kockázatának.

Ennek érdekében az Alapkezelő eljárási szabályai és intézkedései során az alábbi követelményeket érvényesíti:

- a) hatékony eljárások bevezetése az összeférhetetlenség kockázatát hordozó tevékenységben részt vevő Releváns személyek közötti információcsere megelőzése vagy ellenőrzése érdekében;
- b) különálló felügyelet biztosítása azon személyek esetében, akiknek elsődleges funkciói közé tartozik tevékenységek végzése olyan Üzletfelek nevében vagy szolgáltatások nyújtása olyan Üzletfelek számára, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon esetleg ütköző, különböző érdekeket képviselnek, ideértve az Alapkezelő érdekeit is;
- c) minden közvetlen kapcsolat megszüntetése a főként egy adott tevékenységet végző Releváns személyek javadalmazása és más olyan Releváns személyek javadalmazása vagy az általuk termelt bevételek között, akik főként egy másik tevékenységet folytatnak, amennyiben e tevékenységek között összeférhetetlenség merülhet fel;
- d) intézkedések foganatosítása annak megelőzésére vagy korlátozására, hogy bármely személy illetéktelen befolyást gyakoroljon afelett, ahogyan egy Releváns személy a befektetési szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végzi.

Az Alapkezelő az Összeférhetetlenségi Politikában megjelölt intézkedések és eljárások mellett, amennyiben ezek biztosítása nem elégséges, az összeférhetetlenségből fakadó kockázatok kezelésére egyéb más intézkedéseket is alkalmazhat. Ezeket az eseteket vagy az ezekre történő utalást az összeférhetetlenségi nyilvántartás tartalmazza.

Az Alapkezelő köteles az Üzletfél tudomására hozni azon összeférhetetlenség jellegét és forrását, amellyel kapcsolatban hatékony kezelési eljárással nem rendelkezik, és amely az Üzletfélnek hátrányt, érdekeinek sérelmét okozza. Az Alapkezelő köteles minden indokolt intézkedést megtenni, hogy az Üzletfélnek kárt okozó érdekkonfliktusokat megszüntesse.

Az Alapkezelő végső intézkedésként, kizárólag abban az esetben tekintheti az összeférhetetlenség kezelésének az ezen helyzetről szóló üzletfél-tájékoztatást, ha az Alapkezelő által az összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott hatékony szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellően megbízható módon való biztosítására, hogy megelőzzék az Üzletfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak egyértelműen tartalmaznia kell, hogy az

Alapkezelő által az összeférhetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellő megbízhatósággal való biztosítására, hogy megelőzzék az Üzletfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak konkrét leírást kell tartalmaznia a befektetési szolgáltatás nyújtásakor felmerülő összeférhetlenségekről, figyelembe véve a tájékoztatásban részesülő Üzletfél jellegét. Az összeférhetlenségről az Üzletfélnek nyújtott tájékoztatásnak kellő részletességűnek kell lennie ahhoz – kifejtve az összeférhetlenségek általános jellegét és forrásait, valamint az összeférhetlenségek eredményeként az Üzletfél számára felmerülő kockázatokat és az e kockázatok csökkentésére tett lépéseket –, hogy az Üzletfél képes legyen megalapozott döntést hozni a befektetési szolgáltatással kapcsolatban, amelyre nézve az összeférhetlenségek felmerülnek. Az összeférhetlenségről az Üzletfélnek nyújtott tájékoztatásnak tartós adathordozón vagy – az erre irányuló feltételek teljesülése esetén – weboldalon keresztül kell megvalósulnia.

Az Alapkezelő az összeférhetlenségi helyzetek feltárására, megelőzésére és kezelésére különösen az alábbi eljárásokat és intézkedéseket alkalmazza:

- a.) az Alapkezelő független compliance/megfelelési funkcióval és szervezettel rendelkezik, melynek feladata többek között az érdekkonfliktusok, összeférhetlenséget eredményező helyzetek feltárása, megelőzése és kezelése;
- b.) az Alapkezelő olyan belső eljárásokat alkalmaz, melyek az új termék, szolgáltatás bevezetése, vagy a szolgáltatás új Üzletfélcsoportra történő kiterjesztése esetében biztosítják az összeférhetlenségek feltárását és azonosítását;
- c.) az Alapkezelőn belül szervezeti elkülönítés alkalmazása, amely megvalósulhat a szervezeti egységek fizikai elkülönítésével, továbbá egyéb módon, különösen az információs hozzáférésre vonatkozó korlátokat, a szervezeten belüli vezetési és ellenőrzési struktúrát, illetve a megfelelő mértékű függetlenség biztosításával;
- d.) az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő és hatékony belső szabályzatokkal, eljárásokkal rendelkezik, hogy a piaci visszaélést – ideértve a bennfentes kereskedelmet, a bennfentes információk jogosulatlan közzétételét, valamint a piaci manipulációt – az Üzletfelek törvény által védett titkával, vagy egyéb bizalmas információval történő visszaéléseket megakadályozza. Ennek érdekében – többek között – az alkalmazottak saját számlára történő ügyleteit a jogszabály által meghatározott módon és körben nyilvántartja;
- e.) a pénzügyi eszközökkel történő kereskedés nyomon követése, valamint a bennfentes információk átadásnak ellenőrzése annak érdekében, hogy az Alapkezelő alkalmazottai az információval ne éljenek vissza a tőkepiac más szereplőinek hátrányára a saját számlájukon történő kereskedés során;
- f.) az Alapkezelő az Üzletfelek megbízásait a Végrehajtási politikában meghatározottak szerint teljesíti. A Végrehajtási politika biztosítja, hogy a lehetséges érdekkonfliktusok a megbízások teljesítése során elkerülhetőek legyenek és a végrehajtást az Üzletfelek számára előre ismert módon és feltételek mellett, átláthatóan történjen;
- g.) az Alapkezelő a belső ösztönzési rendszerét úgy alakítja ki, hogy az eljárás minden szakaszában az ügyfélérdek elsődlegessége érvényesüljön. A belső

- eljárásrendek alkalmazásával az Alapkezelő biztosítja az Üzletfelek, vagy Üzletfélcsoporthoz egyenlő elbánásban való részesítését;
- h.) az Alapkezelő nem fogad el harmadik felektől pénzüsszeget vagy juttatást, amennyiben a pénzüsszeg vagy a juttatás nem felel meg a 2014/65/EU irányelv 24. cikkében lefektetett, ösztönzőkre vonatkozó, valamint a kapcsolódó jogszabályokban meghatározott követelményeknek;
 - i.) az Üzletfelek tájékoztatása az Alapkezelő összeférhetlenségi helyzetek feltárása és kezelése során alkalmazott alapelvekről és eljárásokról: amennyiben a lakossági vagy leendő lakossági ügyfél minősítésű Üzletfél további tájékoztatást kér az Összeférhetlenségi Politikával kapcsolatban, akkor azt részére a Alapkezelő Alkalmazottai megadják. Az Összeférhetlenségi Politika az Üzletszabályzat része, így azzal azonos módon elérhető az Üzletfelek számára;
 - j.) az Üzletfelek tájékoztatása a szolgáltatásokkal, termékekkel, azok feltételeivel kapcsolatban, a tájékoztatás során a jogszabályi és befektetővédelmi előírások és ajánlások betartása;
 - k.) az Alapkezelő Alkalmazottai vonatkozásában a saját befektetési tevékenység, a külső érdekeltségekben való részesedésük, valamint további munkaviszony, munkavégzésre irányuló jogviszony létesítésének ellenőrzése;
 - l.) az Alapkezelő Alkalmazottainak vonatkozásában az anyagi és nem-anyagi természetű juttatások nyújtásnak és elfogadásának szabályozása;
 - m.) az Alapkezelő Alkalmazottainak oktatása az összeférhetlenségi helyzetek felismerése, megelőzése, továbbá hatékony kezelése érdekében;
 - n.) az Alapkezelő azonosít minden olyan potenciális összeférhetlenséget, amely az Alapkezelő egyéb tevékenységeiből származhat és ezek kezelésére megfelelő eljárásokat vezet be.

4. Az Üzletfél tájékoztatása

Az Összeférhetlenségi Politikát érintő kérdés, észrevétel esetén az Alapkezelő készséggel nyújt részletes tájékoztatást. Az összeférhetlenségi Politika az Üzletszabályzat része, így azzal azonos módon áll az Üzletfelek rendelkezésére.