Összeférhetetlenségi szabályzat

TeleTrade - DJ International Consulting Ltd

2018 június

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

1. Bevezetés

1.1. A 2007. évi 144 (I) törvény és a 87 (I) / 2017 törvény szerint a Társaságnak minden ésszerű lépést meg kell tennie az összeférhetetlenség felderítése és elkerülése érdekében. A Társaság elkötelezett amellett, hogy őszintén, tisztességesen és szakszerűen, ügyfelei érdekeinek megfelelően járjon el, és különösen az említett befektetési szolgáltatások és egyéb kiegészítő szolgáltatások nyújtása során betartja a fenti jogszabályokban meghatározott elveket.

1.2. A Társaság összefoglalja az általunk fenntartott irányelveket annak érdekében, hogy kezelje az Ügyfeleinkkel szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatos összeférhetetlenségeket.

2. Hatáskör

2.1. A szabályzat minden igazgatójára, munkavállalójára, bármely, a Társasággal közvetlenül vagy közvetve kapcsolt személyre (a továbbiakban: kapcsolt személy) vonatkozik, és minden ügyféllel való kölcsönhatásra utal. E politika célja az üzleti tevékenységével kapcsolatos összeférhetetlenség azonosítására, kezelésére, ellenőrzésére és szükség esetén nyilvánosságra hozatalára vonatkozó eljárás végrehajtása, valamint az ügyfél hátránya, a jogi felelősség, vagy a vállalat kereskedelmi érdekeinek károsodásának csökkentése. A Társaság biztosítja, hogy az Ügyfél érdeke mindenkor a Társaság és / vagy alkalmazottai érdeke előtt kerüljön elhelyezésre.

3. Az összeférhetetlenség azonosítása

3.1. A befektetési és kiegészítő szolgáltatások vagy azok kombinációja során felmerülő összeférhetetlenség - amelyek fennállása károsíthatja az Ügyfél érdekeit – típusai az alábbiak lehetnek:

(a) A Társaság vagy érintett személy az Ügyfél rovására pénzügyi nyereséget érhet el vagy pénzügyi veszteséget kerülhet el;

(b) A Társaság vagy érintett személy érdeke különbözik az Ügyfél érdekétől az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás vagy az Ügyfél nevében végzett tranzakció kimenetelében ;

(c) A Társaságnak vagy az érintett személynek pénzügyi vagy más ösztönzése van arra, hogy előnyben részesítsen másik Ügyfelet vagy Ügyfelek csoportját az Ügyfél érdekeivel szemben;

(d) A Társaság vagy az érintett személy ugyanabban az üzletben vesz részt, mint az Ügyfél ;

(e) A Társaság vagy az érintett személy az Ügyféltől eltérő személytől fogad el ösztönzést az Ügyfél részére nyújtott szolgáltatással kapcsolatban, akár pénz, áru, vagy szolgáltatás formájában, ami eltér kap az adott szolgáltatásra vonatkozó általános jutaléktól vagy díjtól.

3.2. A Társaság rendszeresen megőrzi és folyamatosan frissíti a Társaság által vagy nevében végzett befektetési vagy kiegészítő szolgáltatás vagy befektetési tevékenység nyilvántartását, amelyben az összeférhetetlenség, amely lényeges kockázatot jelent egy vagy több ügyfél érdekeinek kárára, vagy folyamatban lévő szolgáltatás vagy tevékenység esetén felmerülhet.

3.3. Az olyan körülmények azonosításakor, amelyek összeférhetetlenséget okoznak vagy okozhatnak egy vagy több ügyfél érdekeinek károsodásával, fontos megjegyezni, hogy a jelen irányelv céljaira a Társaság és / vagy annak leányvállalatai és / vagy gazgatói és / vagy alkalmazottai nem vesznek részt befektetési tanácsadással, saját kereskedelemmel, portfóliókezeléssel és vállalati pénzügyekkel; beleértve az értékpapírok jegyzését vagy értékesítését, valamint az egyesülések és felvásárlások terén történő tanácsadást, kivéve, ha külön megállapodás másként rendelkezik.

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

Az összeférhetetlenség az alábbi felek között merülhet fel::
a) Az Ügyfél és a Társaság között
b) A Társaság két Ügyfele között
c) A Társaság és az alkalmazottak között
d) Az Ügyfél és a Társaság alkalmazottja között
e) A Társaság egyes részlegei között

3.4. Ha a konfliktusok azonositásra kerültek, a felelős tisztviselő határozza meg, hogy a konfliktust megakadályozzák vagy kezeljék. Ha a felelős tisztviselő úgy ítéli meg, hogy az eljárások nem elegendőek annak biztosításához, hogy az ügyfél érdekeinek károsodásának kockázatát megakadályozzák, a Társaság nyilvánosságra hozza az ügyfél számára az összeférhetetlenség általános jellegét és / vagy forrásait mielőtt üzleti tevékenységet folytat az ügyfél számára.

4. Az érdekellentétek kezelésére vonatkozó eljárások és szabályok

4.1. Általánosságban elmondható, hogy a vállalat által az azonosított összeférhetetlenségek kezelésére alkalmazott eljárások és ellenőrzések a következő intézkedéseket tartalmazzák:

(a) Hatékony eljárások az összeférhetetlenség kockázatával járó tevékenységekben részt vevő érintett személyek közötti információcsere megelőzésére vagy ellenőrzésére, ha az információ cseréje károsíthatja egy vagy több ügyfél érdekeit;

(b) Az olyan érintett személyek külön felügyelete, akiknek fő feladatai az Ügyfelek nevében vagy szolgáltatásaival kapcsolatos tevékenységek végrehajtása, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik egyébként eltérő érdekeket képviselnek, beleértve a Társaság érdekeit is;

(c) Bármely közvetlen kapcsolat megszüntetése az érintett tevékenységekkel foglalkozó személyek javadalmazása és a különböző, lényegében egy másik tevékenységet folytató érintett személyek díjazása vagy bevételei között, amennyiben az ilyen tevékenységekkel kapcsolatban összeférhetetlenség merülhet fel.;

(d) Intézkedések, amelyek megakadályoznak vagy korlátoznak bármely személyt a nem megfelelő befolyásolás gyakorlásában amennyiben az érintett személy befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végez. ;

(e) A bizalmas vagy bennfentes információk terjesztésére vonatkozó politika;

(f) A kínai falak korlátozzák a bizalmas és belső információk áramlását a vállalaton belül, és a szervezeti egységek fizikai elkülönítését;

(g) Az elektronikus adatokhoz való hozzáférést szabályozó eljárások ;

(h) Azok a feladatok elkülönítése, amelyek érdekellentétet okozhatnak, ha ugyanaz az egyén folytatja;

(i) Az érintett személyekre speciális kereskedési szabályok a saját befektetéseik tekintetében ;

(l) Olyan politika, amely az ösztönzők megadásával és fogadásával kapcsolatos összeférhetetlenség korlátozására irányul;

(m) A házon belüli megfelelőségi osztály létrehozása a fentiek tekintetében a társaság igazgatóságának felügyeletére és jelentésére;

(n) Belső könyvvizsgáló kinevezése annak biztosítása érdekében, hogy a megfelelő rendszereket és ellenőrzéseket tartsák fenn, és jelentést tegyenek a társaság igazgatóságának;

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

(o) A négy szem elvének kialakítása a társaság tevékenységeinek felügyeletében;

(p) A Társaság az üzleti tevékenységeket folyamatosan nyomon követi annak érdekében, hogy a belső ellenőrzések megfelelőek legyenek.

5. Személyi összeférhetetlenség

5.1. Számos összeférhetetlenségi helyzet közös tényezője, hogy a Társaság, a Társaság ügyfelei és / vagy a munkavállaló saját érdekei közötti tényleges vagy potenciális eltérés van. A Társaság megpróbálja bemutatni azokat a területeket, amelyekben a munkavállalók összeférhetetlenséggel találkozhatnak, illetve a Társaság ezekre a helyzetekre vonatkozó politikáját.

a) **Külső üzleti érdekek:** A munkavállalóknak kerülniük kell az egyéb foglalkoztatási vagy üzleti tevékenységeket, beleértve a személyes befektetéseket, amelyek zavarják a Társasággal szembeni kötelezettségeiket, megosztják hűségüket, vagy összeférhetetlenséget teremtenek, vagy úgy tűnnek, hogy érdekeltséget okoznak. Minden alkalmazottnak haladéktalanul jelentést kell tennie minden olyan helyzetről vagy tranzakcióról, amely tényleges vagy potenciális összeférhetetlenséget okoz a megfelelőségi tisztviselőnek, aki viszont jelentést tesz az igazgatótanácsnak. Miután meghatározták, hogy létezik-e konfliktus vagy káros-e, a munkavállalónak meg kell szüntetnie minden ilyen külső üzleti érdekeltséget, kivéve, ha a megfelelőségi tisztviselő engedélyezi.

b) **Érdekeltség a versenytársaknál, a tagoknál vagy a beszállítóknál:** A megfelelőségi tisztviselő előzetes írásbeli engedélye nélkül a közvetlen családtagok sem szolgálhat alkalmazottként, tisztként, igazgatóként vagy megbízottként, vagy érdemi érdekeltséggel a Vállalat versenytársában, tagjában vagy szállítójában, amely megkérdőjelezné az alkalmazott lojalitását. Közvetlen családtagok: (a) bármely házastárs, gyermek, szülő vagy testvér vagy (b) bármely olyan rokona, akinek a támogatásához a munkavállaló közvetlenül vagy közvetve járul hozzá, vagy aki a munkavállalóval közös háztartásban él.

c) **Ajándékok és / vagy ösztönzők elfogadása:** Egyik alkalmazott vagy közvetlen családtagja sem kérhet vagy fogadhat el olyan személytől, aki üzleti tevékenységet folytat vagy versenyez a Társasággal, bármilyen javadalmazást, készpénzt, vagy azzal egyenértékű ajándékot, jelentős ajándékot, kölcsönt, szórakoztatást (beleértve, de nem kizárólag, az étkezést, a sporteseményeket és a koncert- és színházi rendezvényeket), vagy bármely más jelentős nem pénzbeli juttatást. Egy harmadik féltől kapott ajándék vagy ösztönzés kézhezvételekor minden alkalmazottnak erről haladéktalanul jelentést kell tennie a felelős tisztviselőnek, aki naplózza az ajándékokat és / vagy ösztönzőket. A kapott ajándékokat haladéktalanul el kell juttatni a felelős vezetőnek. A felelős tisztviselő saját belátása szerint eldönti, hogy az ajándékot a munkavállaló tarthatja-e, vagy vissza kell-e tartani, vagy vissza kell adnia az adományozónak.

d) Érdekeltség a tranzakciókban: Egyik alkalmazott vagy közvetlen családtagja sem vállal semmilyen tranzakciót a Társasággal, ha a munkavállaló vagy közvetlen családtagja lényeges érdekeltséggel bír az ügyletben, vagy közvetlenül vagy közvetve részesülhet az ügyletből (túl a munkavállaló szokásos kompenzációján), kivéve, ha a megfelelőségi tisztviselő írásban kifejezetten engedélyezte. Egyik alkalmazott sem tehet szert előnyre olyan üzleti lehetőségből vagy befektetésből, amely a Társasággal való kapcsolata következtében jut, anélkül, hogy először írásban nyilvánosságra hozta a Társaságnak minden lényeges tényt, felajánlotta a lehetőséget a Társaságnak, és külön írásbeli engedélyt kap a megfelelőségi tisztviselőtől. Minden igazgató és alkalmazott köteles értesíteni a megfelelőségi tisztviselőt a külső üzleti érdekekről.

6. Kereskedési magatartás

6.1. A Társaság által a saját számla vagy portfólió kereskedelmével kapcsolatos kapacitásokban alkalmazott kereskedőknek magas etikai és szakmai normákat kell betartaniuk, és meg kell felelniük az összes vonatkozó törvénynek és szabályzatnak. Ha a kereskedők nem tartják be a cég írásbeli irányelveit, fegyelmi eljáráshoz vezethet.

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

6.2. **Regisztráció és engedélyezés**: Minden kereskedőnek megfelelő engedélyt kell kapnia és regisztrálnia kell az illetékes szabályozó hatóság, a CySEC nyilvános nyilvántartásában. Minden kereskedőnek megfelelő képzettséggel kell rendelkeznie. A kereskedő közvetlen felügyeleti szervének biztosítania kell, hogy a megfelelő regisztrálás megtörténjen a munkavállaló kereskedelmének engedélyezése előtt.

6.2. **Kereskedési korlátozások**: A kereskedők nem léphetik túl a kereskedési limiteket közvetlen felügyelőjük szóbeli előzetes jóváhagyása nélkül, aki írásos nyilvántartást vezet az ilyen jóváhagyásokról.

6.3. **Jóváhagyás közzététele**: A kereskedés jóváhagyásának közzé kell tennie a kereskedési kapacitást (ügynökség vagy megbízó).

6.4. **Bennfentes információk / bennfentes kereskedelem**: A kereskedők kapcsolatba kerülnek nem nyilvános információkkal partnereiken, és brókereken / kereskedőkön vagy más eszközökön vagy forrásokon keresztül. A kereskedőknek ismerniük kell a következő szabályokat:

- A nem nyilvános információkat tilos átadni más kereskedési szakembereknek vagy a nyilvánosságnak.
- Nem nyilvános információk alapján tilos kereskedni vagy másokat ösztönözni.

6.5. **A tranzakciók titkossága:** A cég és ügyfelei tranzakciói, valamint az ügyfelek személyazonossága bizalmas, és nem osztható meg semmilyen külső féllel, köztük más kereskedőkkel, és csak a szükséges ismeretek alapján osztható meg a társaságon belül vagy az alkalmazandó törvények és rendeletek által megengedett módon.

6.6. **Front-running**: A Front-running egy értékpapír megvásárlása vagy eladása a megbizás teljesitése előtt, vagy azzal kapcsolatban, nyereség reményében. Az ilyen megrendelések ismerete nem nyilvános információnak tekinthető. Így a Front-running nemcsak a szabályozási korlátozásokat sérti, hanem a bennfentes kereskedelemre vonatkozó jogszabályok megsértését is jelenti. A kereskedők nem jogosultak saját, személyes, relatív vagy ügyfélszámlákon kereskedni, ha lehetőség van arra, hogy előre ismerik a megbizásokat. A kereskedő közvetlen felügyelője felülvizsgálja a kereskedők személyes fiókjait számláit a Front-running miatt.

6.7. **A kereskedési tevékenységek helytelen együttműködése**: A kereskedőknek tilos más kereskedőkkel dolgozni ugyanazon értékpapírokban bármilyen manipulatív módon. A kereskedőknek tilos megfélemlíteni, zaklatni, kényszeríteni vagy más módon ösztönözni más kereskedőket, hogy megfeleljenek, igazítsanak vagy más módon manipuláljanak a piacokon. Tilos a fenyegetések, a gonoszság vagy a visszaélés nyelvének használata az üzleti tevékenység során. Bármilyen jelentést az esetleges meg nem felelésről agresszíven fognak vizsgálni.

6.8. **Kereskedés az alkalmazottak számláin**: A Társaság kereskedői és más releváns alkalmazottai (a továbbiakban részletesen) nem kereskedhet saját személyes számlánl (vagy olyan számlával, amelynél a kereskedőnek nyeresége lehet) a Társaság ügyfelei előtt. A kereskedőknek mindig elsőbbséget kell adniuk az ügyfelek megbízásainak. Az alkalmazottaknak tilos személyes tranzakciókat kötni, vagy másokat arra buzditani, hogy ha a belső vagy az ügyfél információikkal való visszaélés felmerülhet, vagy ha ütközik, vagy valószínűleg ütközik a Társaság vagy az Ügyfél érdekeivel. Ez a korlátozás kiterjed az információk nyilvánosságra hozatalára, kivéve, ha ez a szokásos üzletmenet során szükséges, ahol a munkavállalók tudják, vagy ésszerűen tudniuk kell, hogy a nyilvánosságra hozatal eredményeként az a személy, akinek a közzététel történt, tranzakciót köt e politika keretein belül, vagy tanácsot ad, vagy más személyt biz meg erre. A Társaság köteles gondoskodni arról, hogy a jelen irányelv hatálya alá tartozó alkalmazottak tisztában legyenek a személyes tranzakciók korlátozásával és a Társaság által a személyes tranzakciókkal és közzététellel kapcsolatban megállapított intézkedésekkel.

Különösen az e szabályzat szerinti intézkedések célja annak biztosítása, hogy a Társaságot haladéktalanul tájékoztassák a munkavállaló által megkötött személyes tranzakciókról, és nyilvántartást vezetnek a Társaságnak bejelentett személyes tranzakcióról, ideértve az esetleges engedélyezést vagy tilalmat is.

6.9. **Alkalmazott engedélye a kereskdésre:** Az érdekellentét-szabályzat vagy a személyes tranzakciós politika

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

által korlátozott munkavállalónak, illetve a közvetlen családtagjaiknak írásban vagy e-mailben kell kérnie a megfelelőségi vezetőnek és közvetlen felügyelőjüknek, hogy engedélyezzen egy személyes tranzakciót. A Munkavállaló, beleértve a közvetlen családtagjaikat, nem gyakorolhat személyes tranzakciót, amíg a megfelelőségi tisztviselő írásos engedélyét nem kapja meg. Amennyiben a Megfelelőségi Tisztviselő engedélye megadásra kerül, akkor ez az engedély a kérelem benyújtásától számított hét naptári nap végéig érvényes. A Munkavállalónak gondoskodnia kell arról, hogy a tranzakció végrehajtása után az igazolást elküldjük a megfelelőségi vezetőnek. Ha a megfelelőségi tisztviselő engedélye nem adható meg személyes tranzakció végrehajtására, az alkalmazott vagy a közvetlen családjuk nem hajthatja végre ezt a személyes tranzakciót. A Megfelelőségi Tisztviselő nem indokolja, hogy miért utasították el az engedélyt, és a Munkavállaló nem adhatja ki más személynek, hogy az engedélyt megtagadták.

6.10. **Tanácsadás és rábeszélés:** Ha a munkavállaló vagy a kereskedő személyes tranzakciót nem köthet, tilos:

- Más személyt rávennie hogy ilyen ügyletet kössön
- Bármilyen információt vagy véleményt más személynek kommunikálnia

6.11. **Személyes tranzakciók és összeférhetetlenség**: A munkavállalók nem köthetnek személyes tranzakciót annak érdekében, hogy megakadályozzák a Társaság és tagjai és az Ügyfelek közötti esetleges összeférhetetlenséget a következő esetekben::

a) A befektetési tanácsadás - amelynek következtében az Ügyfél intézkedései befolyásolhatják bizonyos pénzügyi eszközök árát (pl. korlátozott piaci mélységű szabályozott piacokon és / vagy MTF-eken) - biztosításában részt vevő releváns alkalmazottak, nem kereskedhetnek az ilyen eszközökkel vagy azokra vonatkozó származtatott termékekkel, és nem jogosultak az ilyen eszközökkel kapcsolatos ügyleteket indíttatni közeli hozzátartozójukkal, különösen az említett befektetési tanácsadás megkezdése előtt vagy után;

b) Azok a releváns alkalmazottak, akik részt vesznek az ügyfélmegbizások fogadásában és továbbításában vagy végrehajtásában, és ezért hozzáférnek az ügyfél tranzakciós információkhoz, nem kereskedhetnek az ügyfelek tranzakciójával kapcsolatos eszközökben .

c) Azok a releváns alkalmazottak, akik részt vesznek az ügyfélmegbizások fogadásában és továbbításában vagy végrehajtásában a korlátozott piaci mélységgel rendelkező szabályozott piacokon és / vagy MTF-ekben sem a Társaságnál sem a Társaságon kívül nem vezethetnek hasonló számlát.

d) A kereskedési tevékenység technikai támogatásában részt vevő és a Társaság kereskedési platformjaihoz hozzáférő („rendszergazdai") munkavállalók nem vezethetnek kereskedési számlát a Társaságnál.

e) Azok a releváns alkalmazottak, akik részt vesznek a back office tevékenységekben, mint például az ügyfelek számlájára történő kereskedés korlátainak meghatározása, vagy az ügyfelek számláján történő betétek és visszautalások rögzítése, vagy egyéb olyan hozzáférések, amelyek lehetővé teszik számukra, hogy készpénzben és / vagy pénzügyi eszközökben egyenlegeket módosítsanak, nem vezethetnek kereskedési számlát a Társaságnál.

f) Azok a releváns alkalmazottak, akik ténylegesen irányítják a cég üzleti tevékenységét, nem jogosultak a Társaságnál kereskedési számlát vezetni.

A portfóliókezelés és a befektetési tanácsadás biztosításában részt vevő releváns alkalmazottak nem jogosultak személyes kereskedési számlák vezetésére olyan pénzügyi instrumentumokban, amelyeket a fenti tevékenységek során vásárolnak vagy értékesítenek az ügyfélszámlákon, legyen szó korlátozott piaci mélységű, szabályozott piacokról és / vagy MTF-ekről.

6.12. **Minimális tartási idő**: A személyes tranzakciók nem lehetnek rövid távú spekulatív poziciók, ezért, hacsak nincs gazdasági nehézség, az alkalmazottak és közeli hozzátartozói legalább 30 napig tartsanak nyitva egy-egy tranzakciót, kivéve azokat az ügyeleteket, amelyek nem tartoznak e politika hatálya alá.

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.

7. Összeférhetetlenség bejelentése

Bármilyen összeférhetetlenség gyanúja esetén azonnal értesíteni kell a felügyelőt, hogy felmérje a lehetséges kárveszélyeket. Az összeférhetetlenségi értesítési űrlapot meg kell küldeni a megfelelőségi vezetőnek. A megfelelőségi tisztviselő megvizsgálja, hogy fennáll-e összeférhetetlenség, és megindokolja a megállapítások, és belefoglalja azokat a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsde Bizottsághoz továbbitandó dokumentumba.

8. Beszámolás az összeférhetetlenségről

A Befektetési Szolgáltatások nyújtására vonatkozó Ügyfélszerződés megkötésével az ügyfél beleegyezik a jelen Szerződés alkalmazásába. Továbbá az Ügyfél beleegyezik és felhatalmazza a Társaságot arra, hogy az kezeljen az Ügyfelet érintő bármilyen összeférhetetlenséget.

9. Közzététel

Amikor a Társaság tudomást szerez olyan helyzetről, amikor az Ügyféllel vagy az Ügyfélcsoporttal folytatott üzleti kapcsolat során összeférhetetlenség merül fel, a Társaság a befektetési tevékenység megkezdése előtt közzéteszi azt az ügyfélnek. Ha azonban a Társaság úgy véli, hogy a közzététel nem elegendő a konfliktus kezeléséhez, a Társaság nem folytathatja a tranzakciót.

10. A politika módosítása

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy az Ügyfélszerződés feltételeinek megfelelően, hogy megfelelőnek ítélje és / vagy módosítsa ezen Szabályzatot.

11. További információ

Ha bármilyen kérdése van az összeférhetetlenségi politikával kapcsolatban, vagy szeretne segíteni nekünk a politika javításában, kérjük, lépjen kapcsolatba velünk: support@teletrade.eu

© 2011-2019 TeleTrade-DJ International Consulting Ltd.