



Random Capital Zrt.
Összeférhetetlenségi Politika

Hatályba léptette: Virág Ferenc vezérigazgató

Hatályba lépés dátuma: 2016. június 30.

Érvényes: Visszavonásig

1 Általános szabályok

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban Bszt.) rendelkezései szerint a befektetési vállalkozásnak összeférhetlenségi politikát kell létrehoznia, amelyben összefoglalja mindazon szabályokat, amelyek az ügyfél számára hátrányt jelentő érdek-összeütközések elkerülését, feltárását és kezelését biztosítják.

Jelen szabályzat a Random Capital Zrt. (a továbbiakban: Társaság) tevékenysége során alkalmazandó összeférhetlenségi szabályokat tartalmazza.

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

A politika tárgyi hatálya kiterjed: a Társaság azon tevékenységeire, amelyeket a részére kibocsátott, érvényes tevékenységi engedélyek alapján végezni jogosult.

A politika célja: az ügyfél számára valószínűsíthető hátránnyal járó érdek-összeütközések, összeférhetlenségi helyzetek megelőzése, feltárása, kezelése, és nyilvántartása.

Az Összeférhetlenségi politika különös tekintettel az alábbi jogszabályok, és egyéb szabályozói eszközöknek történő megfelelés érdekében készült.

- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
- A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2013. (III. 4.) számú ajánlása a befektetési szolgáltatási tevékenységet nyújtó intézményeknek az ügyfél számára hátrányt okozó érdek-összeütközések megelőzéséről

2. Az összeférhetlenség általános szabályai

2.1. Összeférhetlenség fogalma

Összeférhetlenség a Társaság tevékenysége során felmerülhet az alábbi alanyok között:

- a Társaság és az Ügyfele között,
- a Társaság Ügyfelei között,
- a Társaság és alkalmazottai között,

- a Társaság alkalmazottai és az Ügyfelek között.

Összeférhetetlenség a Társaság által nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatások nyújtása során a fenti személyek közötti esetlegesen felmerülő érdek-összeütközést, érdekkonfliktust jelent.

Érdek-összeütközést eredményezhet minden olyan helyzet, amikor a befektetési szolgáltatást nyújtó intézmény, annak vezető tisztségviselője, alkalmazottja, kiszervezési vagy közvetítői megállapodás esetén a kiszervezést, közvetítést végző vállalkozás, annak vezető tisztségviselője, alkalmazottja, vagy befektetési szolgáltatást nyújtó intézménnyel ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló más vállalkozás, olyan helyzetben van, amelyben kihasználhatja szakmai vagy hivatali helyzetét a befektetési szolgáltatási tevékenységet nyújtó intézmény számára történő vagy személyes előnyszerzés végett.

Az érdek-összeütközés szempontjából ténylegesen eljáró személynek kell tekinteni azt a személyt, aki a megbízás felvételében és továbbításában, vagy végrehajtásában ténylegesen részt vesz, az ügyféllel kapcsolatba kerül, illetve aki az ügyfél megbízásaira vonatkozó adatokhoz hozzáférhet függetlenül attól, hogy az ügyféllel kapcsolatba került-e.

Az esetleges érdek-összeütközés akkor jelent összeférhetetlenséget, amennyiben az egyik fél pénzügyi előnyhöz juthat, vagy pénzügyi veszteséget kerülhet el, és ezzel egyidejűleg a másik fél valamilyen valószínűsíthető hátrányt szenved.

Valószínűsíthető a hátrány, ha annak nagy bizonyosságú bekövetkeztére az ismert piaci folyamatok alapján számítani lehet.

2.2. Személyi összeférhetetlenség

A Társaság vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója, valamint a Társaság üzletkötője 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,
- szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál (ide nem értve a Társaságot magát) vezető állású személy vagy alkalmazott,
- más befektetési vállalkozás üzletkötőjét.

Az a személy, akivel kapcsolatosan a fenti összeférhetetlenségi okok bármelyike felmerült, azt haladéktalanul a Társaság tudomására hozza, és ezzel egyidejűleg bejelenti a felügyeleti hatóság számára.

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



3. Összeférhetlenség szempontjából érintett üzleti folyamatok, szolgáltatások meghatározása:

3.1. Sajátszámlás kereskedés:

A Társaság a számszámlás kereskedését oly módon végzi, hogy az mindig az ügyfél megbízásuktól elkülönítve valósuljon meg.

3.2. Bizományosi tevékenység:

A Társaság az ügyfelek megbízását a megbízás megadásának sorrendjében teljesíti.

Az üzletkötők nem részesíthetik előnyben az egyik ügyfelet a másikkal szemben.

3.3. Befektetési elemzés:

Azon vezető tisztségviselők, és alkalmazottak, akik befektetési elemzések készítésével és terjesztésével foglalkoznak, nem lehet más olyan feladat- és munkakörük, amely összeférhetlenséget eredményez.

3.4. Személyes üzleti tevékenység:

A Társaság részletes szabályrendszert dolgozott ki vezető állású személyei, alkalmazottai személyes üzleti tevékenységének szabályozása érdekében. A Társaság vezető tisztségviselők és alkalmazottak által végezhető tevékenységek elnevezésű szabályzata tartalmazza a Társaság vezető tisztségviselői és alkalmazottai minden befektetési eszközre vonatkozó saját ügyletkötéseivel kapcsolatos rendelkezéseit. A szabályzatban foglaltak biztosítják, hogy ezen ügyletek ne jelentsenek hátrányt vagy veszteséget az ügyfelek részére. A fentiekben túl rendelkezik magáról a hatályról, az üzleti tevékenység feltételeiről, a nyilvántartásról, továbbá meghatározza a személyes ügyletekkel kapcsolatos bejelentési, nyilvántartási kötelezettségeket, illetve a dolgozók általános kötelezettségeként határozza meg az összeférhetlenségi gyanú bejelentését a kijelölt személy részére.

3.5. Juttatások

A Társaság dolgozói számára általában nem megengedett a munkaviszonyukkal kapcsolatos ajándékok elfogadása. Pénz elfogadása, az összeg nagyságától függetlenül, minden esetben tilos.

A javadalmazás elveinek, valamint a javadalmazás mértékének megállapítása a Társaság Igazgatóságának hatáskörébe tartozik.

A javadalmazás mértéke évente felülvizsgálatra kerül a Társaság előző évi üzleti eredményének tükrében

4. Az összeférhetlenség azonosítása a szolgáltatásnyújtás során

A Társaság tevékenységi körébe tartozó szolgáltatások nyújtása során, az adott ügylettel kapcsolatban eljáró dolgozónak vizsgálni kell, hogy a Társasághoz kapcsolódó személyek/szervezetek vonatkozásában fennáll-e az alábbi helyzetek bármelyike:

- a Társaság, vagy a kapcsolódó személyek/szervezetek nyereséghez jutnak, vagy veszteséget kerülnek el az ügyféllel szemben,

- a Társaság, vagy a kapcsolódó személyek/szervezetek az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- a Társaság vagy a kapcsolódó személyek/szervezetek egy másik ügyfél, vagy ügyfélcsoport érdekeit részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben,
- a Társaság, vagy a kapcsolódó személyek/szervezetek ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél,
- a Társaság, vagy a kapcsolódó személyek/szervezetek a szokásos jutalékoktól különböző egyéb juttatást (pénzt, árucikket, szolgáltatást stb.) fogad el az Ügyféltől különböző harmadik személytől az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban.

5. Az összeférhetlenségi helyzetek kezelésének lépései

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

- Az összeférhetlenség felismerése a kapcsolódó személyek és szervezetek által.
Amennyiben a Társaság dolgozója nem tudja eldönteni egy esetről, hogy ebbe a körbe tartozik-e, akkor a megfelelési vezetőhöz kell fordulnia.
- Az összeférhetlenség bejelentése a Társaság megfelelési vezetője felé.
A megfelelési vezető felelős az összeférhetlenségi esetek megállapításáért, értékeléséért, és nyilvántartásáért.
- A bejelentett összeférhetlenség értékelése a megfelelési vezető által.
A bejelentés értékelése körében dönt arról, hogy valóban összeférhetlenségi eset áll fenn, hogyan kell kezelnie ezen esetet, mérlegeli az összeférhetlenség jelentőségét.
- Az azonosított összeférhetlenség megoldására javaslatétel.
A megfelelési vezető megoldási javaslatát egyezteteti és megvitatja az érintett terület vezetőjével, majd annak jóváhagyását követően a szervezeti egység vezetőjének a feladata lesz a megoldás végrehajtása.
- Az azonosított összeférhetlenség nyilvántartásba vétele, melyet a megfelelési vezető végez.
Ezen nyilvántartás tartalmazza az összeférhetlenségi eset összes körülményét, az érdek – összeütközés lényegét, az érintett személyeket, ügyfeleket, dolgozókat, az összeférhetlenség feloldására javasolt lépést, és annak felelősét, a bejelentő nevét, a bejelentés, és a feloldás időpontját. A Társaság a nyilvántartásba kerülő ügyletek, termékek további sorsát dokumentált módon követi nyomon az érdek – összeütközés végleges feloldásáig, mindez magában foglalja a megtett intézkedések, szabályzatmódosítások, eljárásrendi, szervezeti változások dokumentálását. A nyilvántartásba került információkat a bejelentés időpontjától, illetve az érdek – összeütközéssel kapcsolatos helyzet megszűnésétől számított legalább 5 évig megőrzi a Társaság.

6. Az összeférhetlenségi helyzetek kezelésének rendje

A Társaság az általa nyújtott szolgáltatások ellátása során:

- 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 alkalmazottai 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, - amelyek között érdekkonfliktus merülhet fel - egymástól független legyen,
- 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,
- megakadályozza, hogy a Társaság vezetői és alkalmazottai saját ügyletkötéseik során az Ügyfelek részére veszteséget vagy hátrányt okozzanak,
- megakadályozza, hogy a Társaság vezető állású személyei, alkalmazottai, valamint közeli hozzátartozói a Társaság által nyújtott szolgáltatások végzéséhez kapcsolódóan bármilyen ajándékot, pénzbeli vagy természetbeni juttatást kapjanak Ügyféltől vagy harmadik személytől,
- megakadályozza, hogy a szolgáltatások nyújtása során az üzleti partnereitől szerződés alapján kapott, illetve adott jutalék semmilyen formában ne sértse az ügyfelek érdekeit, és ennek elkerülése érdekében tájékoztatja ügyfeleit az elfogadott juttatás mértékének számítása során használt módszerek leírásáról, amelynek során a Társaság bemutatja az elfogadott/adott juttatás összegét vagy az elfogadott/adott juttatás számítása során alkalmazott vetítési alapot, a juttatás mértékét, a számítás gyakoriságát és a kiegyenlítés módját. (4. sz. Melléklet)
- amennyiben nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség, az Ügyfelet a tájékoztatja a kialakult helyzetről.

7. Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzése

Az összeférhetlenségi helyzetek megelőzésére a Társaság az alábbi szempontok szerint jár el:

- 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 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, alkalmazottja vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye által 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.
- 8.2. A 8.1. pontban meghatározottak alapján tevékenységet végzőkről a Társaság nyilvántartást vezet, amely tartalmazza a személyek, illetve az általuk végzett tevékenységek azonosító adatait.
- 8.3. A Társaság tulajdonosi köre valamint alkalmazottai között hozzátartozói jogviszony merül fel. Az érintett pozíciókat tekintve tulajdonos vezérigazgató, back-office vezető, és a kockázatkezelő. Társaságunk az üzleti és elszámolási valamint a megfelelési vezető feladatkörét magába foglaló területeken az engedélyezési jogosultságok úgy lettek kialakítva, hogy a visszaélés lehetősége ne merüljön fel. Az üzleti és elszámolási folyamatok, valamint banki aláírási jogosultságok alkalmazásának felügyelete a Belső ellenőr bevonásával folyamatosan kontrollálható. A Belső ellenőrzés az éves ellenőrzési terven kívül, bármikor ellenőrizheti a visszaélésre utaló eljárásokat, ellenőrzéséről jelentést készít a Felügyelőbizottság felé.

9. Megfelelési vezető

A megfelelési vezető egyik fő feladata az, hogy azonosítsa az összeférhetlenségi helyzeteket. Felelős az összeférhetlenségi esetek nyilvántartásáért és kezeléséért.

A megfelelési vezető nyomon követi a Társaság ez irányú tevékenységeit, ideértve különösen az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó eljárások hatékonyságát.

Az összeférhetlenségi esetekről beszámol a Társaság Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának. A szabályzatban foglaltak megtartásának és gyakorlati alkalmazásának ellenőrzése a Társaság megfelelési vezetőjének feladata.

Mellékletek:

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

Melléletek

1. 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 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 Bszt. 108. §-ában, valamint a 109. §-ban foglaltakkal összhangban a belső ellenőr vizsgálja a Társaságnál vezetett számlámon, valamint a közvetlen hozzátartozóm Társaságnál vezetett számláján történő ügyletkötéseket valamint azokról, nyilvántartást vezessen.

Fentieknek megfelelően tudomásul veszem, hogy az Összeférhetlenségi Politika 3. sz. mellékletét képező „Bejelentőlap dolgozói kereskedésről” elnevezésű nyomtatványt minden olyan esetben kötelező kitöltenem, amikor olyan számlán történik az ügyletkötés, melyet a belső ellenőrnek nem áll módjában ellenőrizni. (Egyéb befektetési vállalkozás, bank stb.).

Dátum:.....

.....
aláírás

2. számú Melléklet

Kapcsolattartók adatai

1. Bejelentés Felügyelet felé való továbbítására:

Vezérigazgató: Virág Ferenc
Tel.: 06 1 501 3300
Fax: 06 1 700 2900
e-mail: info@randomcapital.hu

Megfelelési vezető: dr. Huzella Katalin
Tel.: 06 1 501 3324
Fax: 06 1 700 2900
e-mail: katalin.huzella@randomcapital.hu

2. A bejelentést a következő címre kell továbbítani:

Magyar Nemzeti Bank
Piacellenőrzési és Felügyeleti Főosztály
1013 Budapest Krisztina Krt. 39.
Tel: 06 1 489 9508
Fax: 06 1 489 9462

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: _____

Kapott/adott ösztönzőkre vonatkozó tájékoztatás

A Társaság az FXCM-mel kialakított szerződéses kapcsolat alapján a partnertől a végrehajtott megbízások alapján részesül díjazásban.

Az összes díj kereskedési termék kategóriánként kerül meghatározásra az alábbiak figyelembe vételével.

Deviza tranzakciók

- No dealing desk FXCM's Markup-up modellje alapján a devizakereskedés esetén a rebate visszatérítés 1,1 pip minden lezárt lot pozíció után.

Exotikus devizák esetén 7 pip kerül elszámolásra.

- No dealing desk FXCM's Retail Commission modelje alapján a devizakereskedés esetén az FXCM által felszámolt jutalék 50%-a (nyitás és zárás esetén).

CFD tranzakciók

- A rebate visszatérítés 0,5 pip kereskedett lot egységenként az összes index, energia és treasury alapú CFD esetén. Major indexek rebate visszatérítése 1,5 pip.

- XAU/USD CFD rebate visszatérítés 5pip

- XAG/USD CFD rebate visszatérítés 0,5 pip

- COPPER rebate visszatérítés 0,25 pip

-NGAS rebate visszatérítés 0,5 pip.