

A Magyar Államkincstár befektetési szolgáltatási tevékenységének ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI IRÁNYELVEI (POLICY)

I. A szabályozás célja

Jelen irányelvek (a továbbiakban: policy) célja, hogy a Magyar Államkincstár (a továbbiakban: Forgalmazó) tekintetében irányadó jogszabályok előírásainak maradéktalan betartása érdekében meghatározza azokat az elveket és kereteket, amelyek elősegítik az összeférhetlenség azonosításának, kezelésének és – amennyiben szükséges – nyilvánosságra hozatalának biztosítását.

II. A szabályozás hatálya

Jelen szabályozás hatálya kiterjed a Forgalmazó által az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 76. § (2) bekezdés c) pontja szerinti felhatalmazás alapján végzett befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységekre, valamint a Forgalmazó ügyfeleire, továbbá a Forgalmazó által kiszervezett tevékenységet végző személyek/szervezetek alkalmazottaira. **III. A szabályozás kiadásának jogi háttere**

- 2004/39/EK Irányelv – a pénzügyi eszközök piacairól (a továbbiakban: MiFID),
- a Bizottság 1287/2006/EK Rendelete – a 2004/39/EK Irányelvnek a befektetési vállalkozások nyilvántartás-vezetési kötelezettségei, az ügyletek bejelentése, a piac átláthatósága, a pénzügyi eszközök piaci bevezetése, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő végrehajtásáról,
- 2006/73/EK Végrehajtási Irányelv – a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő végrehajtásáról,
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)

IV. Vonatkozó belső szabályzatok

- a Magyar Államkincstár Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzata
- a Magyar Államkincstár Közszolgálati Szabályzata

V. Összeférhetlenség meghatározása

Az ügyfél számára hátrányos érdekösszeütközés következhet be, abban az esetben, ha az adott befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő szolgáltatás igénybevételekor az ügyfél kárára a Forgalmazó vagy egy másik ügyfél pénzügyi előnyhöz jut.

Összeférhetlenségnek minősülnek azok az esetek, amikor a Forgalmazó vagy a Forgalmazóhoz kapcsolódó bizonyos személyek érdekei és a Forgalmazó ügyfél felé fennálló kötelezettsége között összeférhetlenség tapasztalható; vagy ha két vagy több olyan ügyfél érdeke összeférhetetlen, akik felé a Forgalmazónak kötelezettsége áll fenn.

A Forgalmazó hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn és működtet abból a célból, hogy minden ésszerű lépést megteheszen annak megelőzése érdekében, hogy a 2004/39/EK Irányelv 18. cikkben meghatározott összeférhetlenség hátrányosan érintse ügyfeleinek érdekeit.

A tevékenységek szűk köre miatt az összeférhetlenség lehetősége elsősorban a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységeket ellátó alkalmazottak és az ügyfelek, valamint a Forgalmazó és az ügyfelek érdekei között merülhet fel. Erre tekintettel szükséges szabályokat előírni annak biztosítására, hogy az ilyen összeférhetlenség ne érintse hátrányosan az ügyfelek érdekeit.

5.1. Az összeférhetlenség esetei

5.1.1. Az ügyfélnek potenciálisan hátrányt okozó összeférhetlenségek

A Forgalmazó a befektetési szolgáltatásai és kiegészítő szolgáltatásai, illetve ezek kombinációjának nyújtása során biztosítja, hogy a felmerülő, az ügyfél érdekét esetleg sértő összeférhetlenség típusok azonosítása érdekében a minimális kritériumok alkalmazásával figyelembe veszi, hogy a Forgalmazó, egy érintett személy vagy a Forgalmazóhoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy nincs-e a következő helyzetek valamelyikében, függetlenül attól, hogy az a helyzet a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtásából, vagy befektetési tevékenységekből vagy valami egyéb folyamánnyaként adódik:

- a) az említett személy pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- b) a Forgalmazónak vagy az említett személynek érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
- c) a Forgalmazó vagy az említett személy pénzügyi vagy egyéb okból egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;
- d) a Forgalmazó vagy az említett személy ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;
- e) a Forgalmazó vagy az említett személy valakitől – aki nem az ügyfél – pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni, a szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon kívül,
- f) a Forgalmazó alkalmazottja a saját, a vele közös háztartásban élő személy, a közeli hozzátartozója és az egyéb módon érintett személy nevében vagy javára az ügyfél által eladásra felkínált pénzügyi eszközre vonatkozó olyan ügyletet köt, amely az ügyfél számára hátrányt okoz.

5.1.2. Az ösztönzések és az összeférhetlenség viszonya

Az ösztönzésekre vonatkozó részletes szabályozás a 2006/73/EK végrehajtási irányelvben található, azonban a kiindulási alapot a MiFID 19. cikke jelenti, amely szerint a befektetési szolgáltatónak becsületesen, tisztességesen, hivatásszerűen, az ügyfél legjobb érdekének figyelembe vételével kell eljárnia.

A végrehajtási irányelv értelmében nem tilos a díj, jutalék, nem pénzügyi előny juttatása vagy megszerzése, ha

- (1) azt az ügyfél fizeti a Forgalmazónak vagy az ügyfélnek fizeti a Forgalmazó,
- (2) bizonyos feltételekkel, ha azt harmadik fél fizeti a Forgalmazónak, vagy azt harmadik félnek fizeti (tehát nem az ügyféltől kapja vagy nem az ügyfélnek adja).

Az ilyen jellegű fizetés csak akkor nem tilos, ha

- a) az ügyfél erről tudomással bír, (a díj, jutalék előny létéről, felszámításának tényéről, illetve annak összegéről – vagy számításának módjáról tájékoztatni kell az ügyfelet a befektetési, illetve kiegészítő szolgáltatás nyújtása előtt)
- b) ez a fizetés a befektetési szolgáltatás minőségét emeli az ügyfél számára,
- c) a Forgalmazó így is az ügyfél legjobb érdekének megfelelően tud eljárni.

(3) a befektetési szolgáltatás nyújtásához szükséges (pl. elszámolási díj, tőzsdei díj, letétkezelési díj, jogi költség).

A Forgalmazó által alkalmazott díjakat, jutalékokat esetleges nem pénzügyi előnyöket a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó mindenkor hatályos Hirdetmény tartalmazza. Amennyiben a Hirdetmény az ügylethez kapcsolódó, harmadik személytől származó díjra, jutalékokra vagy nem pénzügyi előnyre vonatkozóan nem tartalmaz rendelkezést, úgy a Forgalmazó ilyen előnyök megszerzésére nem jogosult. A Hirdetményben megjelölt, a Forgalmazó részére harmadik személytől származó díjakról, jutalékokról vagy nem pénzügyi előnyökről az ügyfél részletesebb felvilágosítást írásban kérhet.

5.2. A Forgalmazó vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetetlenségek

A Forgalmazó a vonatkozó jogszabályi előírásokban definiált vezető állású személyeinek és alkalmazottainak minősített befolyást eredményező tulajdonszerzésre, további munkaviszonyára, a személyes üzleti tevékenységük feltételeire, valamint a bejelentési kötelezettség teljesítésére, továbbá a bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás illetve a manipulatív üzletkötésekre vonatkozóan a Forgalmazó Közzolgálati Szabályzata irányadó.

5.3. Szervezetten belüli elkülönítésből adódó összeférhetetlenség

A Forgalmazó a szervezetten belüli elkülönítésből adódó összeférhetetlenséget rendszeresen és folyamatosan felügyeli és kiemelten kezeli. A Forgalmazó célja annak megakadályozása, hogy olyan személy, aki befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el, valamint megakadályozza a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközön.

Ennek érdekében az alábbi legfontosabb szegregációkat alkalmazza:

Cél, hogy a Forgalmazó az alkalmazottak közötti információáramlást úgy biztosítsa, hogy az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze.

- *Ügyfélforgalmat bonyolító ügyintézők és a háttérműveleteket bonyolító ügyintézők elkülönítése:*

Az összeférhetetlenségi mechanizmusok eredményessége érdekében a Forgalmazó az ügyfélforgalmat bonyolító ügyintézők és a háttérműveleteket bonyolító ügyintézők irányítását irodavezetői, illetve irodavezető-helyettesi vagy osztályvezető szintig elkülöníti.

- *Kontroll funkciók*

A Forgalmazó belső ellenőrzési és compliance funkciókat működtet. A Forgalmazó a kontroll funkciókat végző szervezeti egységek/munkatársak számára elkülönített irányítást biztosít, illetve a jogszabályi előírások szerint biztosítja munkájuk végzéséhez szükséges

függetlenséget. A függetlenség csorbitására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi munkatárs köteles jelezni a közvetlen, illetőleg az afeletti vezetőjének.

5.4. Releváns személyekre vonatkozó szabályok¹

5.4.1. Releváns személy

a) alkalmazottak, vezető állású személyek,

b) a Forgalmazóval kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzők és alkalmazottai (ha részt vesz tevékenységével a befektetési szolgáltatás nyújtásában).

5.4.2. Egyéb módon érintett személy

aki a Forgalmazó

a) alkalmazottjával *vagy*

b) a Forgalmazóval kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzővel és alkalmazottaival

olyan kapcsolatban áll, amely kapcsolat lehetővé teszi olyan ügylet megkötését, amelyhez a Forgalmazó alkalmazottjának vagy a jelen bekezdésben meghatározott személynek anyagi érdeke fűződik.

5.4.3. A Forgalmazó alkalmazottja a saját, a vele közös háztartásban élő személy, a mindenkori hatályos Ptk. szerinti közeli hozzátartozója és az egyéb módon érintett személy nevében vagy javára – a Releváns Személyi kört és az Egyéb módon érintett személyeket figyelembe véve – nem köthet olyan ügyletet, amely

a) bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,

b) üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztártitok, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával jár, vagy

c) nem áll összhangban a Forgalmazó b) pontban említett jogszabályokban meghatározott kötelezettségeivel.

5.4.4. A Forgalmazó alkalmazottja nem adhat olyan tartalmú tanácsot, ajánlást, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet vagy harmadik személyt – ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik – arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt az alkalmazott saját nevében vagy saját javára kötné, az 5.4.3. pont szerinti tilalom alá esne.

5.4.5. A Forgalmazó alkalmazottja nem közölhet – ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik – az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan információt, – függetlenül attól, hogy azzal a bennfentes információ átadására vonatkozó szabályokat megsérti-e vagy sem – amely birtokában az ügyfél vagy a harmadik személy nagy valószínűséggel

a) olyan, pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletbe kezd, amely az 5.4.3. szerinti tilalom alá esne, vagy

b) további személyt az a) pontban foglalt ügylet megkötésére bíztatna, vagy számára ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot adna és ezzel a körülménnyel a Forgalmazó alkalmazottja tisztában van vagy tőle elvárható módon tisztában kellene lennie.

¹ Tekintettel arra, hogy a Kincstár a Bszt. szerinti tevékenysége körében nem vesz igénybe a Bszt. szerinti közvetítőt, az összeférhetetlenségi szabályok közvetítőkre vonatkozó rendelkezéseit nem alkalmazza.

A fentiekben foglaltakat nem kell alkalmazni azon releváns személy esetében, aki nem vesz részt és tevékenységével nem is kapcsolódik a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásához.

Az alkalmazottnak, valamint a Forgalmazóval kötött, kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzőnek és alkalmazottainak nyilatkozniuk kell, mielőtt megkezdik tevékenységüket, hogy a fenti jogszabályi korlátozásokkal tisztában vannak. (Bsz. 109. §(1) bekezdése)

Az eredeti nyilatkozatokat a humán referens tartja nyilván.

VI. Összeférhetetlenség kezelésére vonatkozó ellenőrző mechanizmusok

Minden összeférhetlenségi esetet kezelni és megfigyelni kell.

Az alábbi példák olyan ellenőrzési típusok, amelyek alkalmasak az összeférhetlenség kezelésére.

- Információk ellenőrzése – Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek közötti információáramlás megelőzése/ellenőrzése.
- Elkülönült felügyelet – Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek elkülönült felügyelet alá vonása.
- Javadalmazási kapcsolatok eltávolítása – Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek közvetlen javadalmazási kapcsolatainak eltávolítása.
- Jogosulatlan befolyásolás ellenőrzése – Az egyének más egyének feletti jogosulatlan befolyásának megakadályozása.
- Kötelezettségek elkülönítése – Egyének egyidejű/szekvenciális feladatokba való bevonásának megakadályozása/ellenőrzése.

VII. Összeférhetlenség kezelésének eljárásrendje

A Forgalmazó a következő ellenőrzéseket alkalmazza, melyek alkalmasak az összeférhetlenség kezelésére.

7.1 Felismerés

Bármilyen, a fentiekben ismertetett összeférhetlenségi vagy lehetséges összeférhetlenségi eset felismerése a Forgalmazó alkalmazottainak feladata. Amennyiben az alkalmazott nem tudja egy esetről eldönteni, hogy ebbe a körbe tartozik-e, az Állampénztári Iroda vezetőjéhez kell fordulnia.

7.2 Bejelentés

Az eset bejelentését az irodavezető felé kell megtenni írásban (akár e-mail útján). Az irodavezető felelős az összeférhetlenségi esetek megállapításáért, értékeléséért és nyilvántartásáért.

7.3 Értékelés

Az irodavezető minden bejelentést megvizsgál és eldönti róla, hogy

- valóban összeférhetlenségi esetről van-e szó;
- hogyan kell megfelelően kezelni az esetet;
- az összeférhetlenség jelentőségét (amennyiben súlyosnak ítéli meg, azonnal jelentenie kell a megyei igazgató felé)

- szükséges-e az ügyfelet is értesíteni az esetről.

7.4 Megoldás

Az irodavezető megoldási javaslatát megvitatja az érintett szakterület vezetőjével, majd annak jóváhagyása után átadja a feladatot végrehajtásra az illetékes szakterület vezetőjének. A megoldási javaslat megfogalmazásakor figyelembe kell venni elsősorban, hogy a megoldással az összeférhetetlenség elkerülhető legyen vagy az ne okozzon kárt az ügyfélnek.

A Forgalmazó figyelemmel kíséri, hogy megfelelő szintű függetlenség áll-e fenn az összeférhetetlenség során egymással szemben álló felek között. Szükség esetén alternatív/pótlólagos intézkedéseket hoz.

A belső kontroll környezet megteremtésekor a Forgalmazó folyamatosan nyomon követi és rendszeresen korrigálja, illetve figyelembe veszi a jogszabályi követelményeket és a piaci gyakorlatot.

Az összeférhetetlenségi mechanizmusokat működtető szervezeti egységeknek, munkatársaknak a kiválasztott ellenőrző és megfigyelő eszközöket hatékony és eredményes megfelelőségük érdekében az egyes funkcióknak megfelelő gyakorisággal évente legalább egyszer felül kell vizsgálniuk és értékelniük kell. Amennyiben szükséges, javító intézkedéseket kell hozni.

VII. Nyilvántartás

A 2006/73/EK irányelv 23. cikk, illetve a Bszt. 26. §.-a értelmében jogszabályi kötelezettség, hogy a Forgalmazó nyilvántartást vezessen - és azt rendszeresen frissítse - a vállalkozás által vagy nevében végzett befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokról vagy befektetési tevékenységekről, amelyek során az ügyfél vagy ügyfelek érdekei sérülésének kockázatával járó összeférhetlenség merült fel vagy – folyamatban lévő szolgáltatás vagy tevékenység esetén – merülhet fel.

A Forgalmazó valamennyi alkalmazottja köteles a tudomására jutott érdek-összeütközéshez vezető helyzetet haladéktalanul írásban bejelenteni az Állampénztári Iroda vezetője felé. Az összeférhetlenségi esetek nyilvántartását az irodavezető végzi. A nyilvántartás tartalmazza az összeférhetlenségi eset összes körülményét, a bejelentő nevét, a bejelentés időpontját, a megoldást és annak felelőségét.

Az összeférhetlenségre vonatkozó nyilatkozatokról, dokumentumokról a Forgalmazó központi, illetve az ügyfelek törzsadat-állományához kapcsolt nyilvántartást vezet, melyről félévente köteles összesítő táblázatban tájékoztatni a Forgalmazó elnökét.

A dokumentumokat az egyéb dokumentumoktól elkülönítetten kell tárolni, illetve lefűzni, egyúttal biztosítani kell a sérülés, szándékos rongálódás, megsemmisülés elleni védelmét. Az összeférhetlenségre vonatkozó dokumentumok, a kapcsolódó nyilvántartás nem selejtezhető.

VIII. Kontroll mechanizmus

Az összeférhetlenség ellenőrzése alapvetően „önbevallási” alapon történik, a jogszabályokban előírt személyeknek/alkalmazottaknak az összeférhetlenségi esetekről való nyilatkozata alapján.

A befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységet végző területeknek, amennyiben az adott ügylet/tranzakció megköveteli, a jogszabályi megfelelés biztosítása érdekében az ügyletek lebonyolítása előtt – dokumentáltan – információt kell kérni az Ellenőrzési Főosztálytól.

Valamennyi alkalmazott kötelezettsége, hogy amennyiben összeférhetlenséget tapasztal, akkor a vonatkozó jogszabályok és a belső szabályok szerint fokozott gondossággal és körültekintéssel járjon el. Amennyiben kezeletlen összeférhetlenséget, és/vagy ebből eredő visszaélés gyanús esetet, vagy annak lehetőségét tapasztalja, akkor köteles azt jelenteni írásban az irodavezető részére.

A Forgalmazó félévente egyszer valamennyi érintett munkatársát írásban nyilatkoztatja az összeférhetlenségi szabályokba ütköző egyes összeférhetlenségi okokról.

Az összeférhetlenségek elkerülése és kezelése a szabályzatokban foglalt folyamatok, mechanizmusok szerint történik, melyek hatékonyságát, eredményességét a Forgalmazó szervezeti-, informatikai adatbázis-, jogosultság elkülönítésekkel biztosítja.

IX. Felülvizsgálat

A policy felülvizsgálatára akkor és olyan gyakorisággal kerül sor, ahogyan ezt a vonatkozó jogszabályok megkívánják, vagy az az adott helyzetben egyébként indokolt. A policy felülvizsgálatának elfogadása a Forgalmazó elnökének a hatáskörébe tartozik.

Magyar Államkincstár

NYILATKOZAT

- Kincstár alkalmazottja részéről -

Alulírott

Név

Születéskori név

Születési hely, idő

Lakcím

Szem. ig. szám

kijelentem, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben (a továbbiakban: Bszt.), illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) rögzített összeférhetlenségi szabályokat ismerem, valamint a Magyar Államkincstár (a továbbiakban: Forgalmazó) Közszolgálati Szabályzatában foglaltakat tudomásul vettem.

A megfelelő válasz aláhúzandó, illetőleg kitöltendő:

- a törvényi előírásokban foglalt feltételek személyemet nem érintik, azoknak megfelelek.

- a törvényi előírásokban foglalt feltételek személyemet érintik. A fenti törvényekben nevesített kapcsolataimat, érdekeltségeimet, vezető tisztségeimet az alábbiakban részletezem.

a) minősített befolyással rendelkezem

b) részesedési viszonytal rendelkezem

c) szoros kapcsolattal rendelkezem

d) vezető állású személy vagyok

e) alkalmazott vagyok

f) könyvvizsgáló vagyok

az alábbi társaság(ok)ban²:

Az a)-f) pontokra hivatkozást kérjük, jelölje meg a cégnév előtt.

Cég neve

Székhelye

Cégjegyzékszám

g) a Tpt. 201. § (2) bekezdése alapján bennfentes személy vagyok,

h) egyéb módon érintett személy vagyok a Forgalmazónál.

(megfelelő pontot kérjük bekarikázni)

A Ptk. szerinti közeli hozzátartozóim közül a Forgalmazó alkalmazásában áll

Név /Azonosító adat /Hozzátartozói minőség

² Azon társaság(ok) feltüntetése szükséges, amely(ek) a Forgalmazó ügyfele(i), vagy potenciális ügyfele(i).

1.....

2.....

Büntetőjogi felelősségem tudatában kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban foglaltak a valóságnak megfelelnek. Amennyiben e tekintetben változás következik be, azt haladéktalanul bejelentem.

Jelen nyilatkozat aláírásával kifejezetten hozzájárulok, hogy az itt megjelölt személyes adataimat, illetőleg közeli hozzátartozóm személyes adatait a Forgalmazó a Közszolgálati Szabályzatába foglaltaknak megfelelően – a bizalmi kezelés szabályai szerint – kezelje.

Dátum:

.....
Nyilatkozó aláírása

Kitöltési Útmutató összeférhetlenségi nyilatkozathoz

Ellenőrző befolyás: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: Számv. tv.) szerinti anyavállalat fogalmánál használt meghatározó befolyás vagy egy személy és egy vállalkozás között fennálló olyan kapcsolat, amelynek alapján

a) a befolyással rendelkező személy dönthet a vállalkozás nyereségének felosztásáról, nyereségének vagy veszteségének más vállalkozáshoz való átcsoportosításáról, stratégiájáról, üzletpolitikájáról vagy értékesítési politikájáról,

b) lehetővé válik – függetlenül attól, hogy a megállapodást alapszabályban (alapító okiratban) vagy más írásos szerződésben rögzítették – a vállalkozás irányításának más vállalkozás irányításával való összehangolása valamely közös cél érdekében,

c) a közös irányítás a vállalkozások ügyvezetésének, felügyelő bizottságának részben (de a döntésekhez szükséges többséget kitevő) vagy teljesen azonos összetételén keresztül valósul meg vagy

d) a befolyással rendelkező személy tőkekapcsolat nélkül gyakorol jelentős befolyást egy másik vállalkozás működésére.

Az Számv. tv. 3. § (2) bekezdés 1. pontja alapján anyavállalat:

az a vállalkozó, amely egy másik vállalkozónál (a továbbiakban: leányvállalat) közvetlenül vagy leányvállalatán keresztül közvetetten meghatározó befolyást képes gyakorolni, mert az alábbi feltételek közül legalább egyfel rendelkezik:

a) a tulajdonosok (a részvényesek) szavazatának többségével (50 százalékot meghaladóval) tulajdoni hányada alapján egyedül rendelkezik, vagy

b) más tulajdonosokkal (részvényesekkel) kötött megállapodás alapján a szavazatok többségét egyedül birtokolja, vagy

c) a társaság tulajdonosaként (részvényeseként) jogosult arra, hogy a vezető tisztségviselők vagy a felügyelő bizottság tagjai többségét megválassza vagy visszahívja, vagy

d) a tulajdonosokkal (a részvényesekkel) kötött szerződés (vagy a létesítő okirat rendelkezése) alapján - függetlenül a tulajdoni hányadtól, a szavazati aránytól, a megválasztási és visszahívási jogtól - döntő irányítást, ellenőrzést gyakorol.

Az Számv. tv. 3. § (2) bekezdés 2. pontja alapján leányvállalat:

az a gazdasági társaság, amelyre az 1. pont szerinti anyavállalat meghatározó befolyást képes gyakorolni.

Részesedési viszony: egy személy és egy vállalkozás között létrejött olyan - ellenőrző befolyásnak nem minősülő - kapcsolat, amelynek alapján a személy - közvetlenül vagy közvetett módon - a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább húsz százalékát birtokolja. A szavazati jogok figyelembevételénél az Számv. tv. vonatkozó előírásai szerint kell eljárni, függetlenül attól, hogy a személy az Számv. tv. hatálya alá tartozik-e.

Szoros kapcsolat: az ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonynak minősülő kapcsolat azzal, hogy ha egy vállalkozás olyan vállalkozással áll ellenőrző befolyásnak minősülő kapcsolatban, amely maga is ellenőrző befolyást gyakorol egy harmadik személyre, akkor e harmadik személyt is a legfelső szinten lévővel szoros kapcsolatban állónak kell tekinteni, valamint azzal, hogy az azonos vállalkozás ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások közötti kapcsolatot is szoros kapcsolatnak kell tekinteni. (Bszt. 4. § (2) bekezdés 63. pont)

Vezető állású személy:

- a) a vezető tisztségviselő, ügyvezető és a felügyelőbizottság tagja,
- b) a fióktelep vezetésére a külföldi vállalkozás által kinevezett személy és annak közvetlen helyettese, és
- c) minden olyan személy, akit a létesítő okirat vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg. (Bszt. 4. § (2) bekezdés 71. pont)

Bennfentes személy

- a) a kibocsátó vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja;
- b) az a jogi személy, illetve ennek ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja, amelyben a kibocsátó huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- c) az a jogi személy, illetve ennek ügyvezetője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, amely a kibocsátóban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- a) a forgalomba hozatal, illetve a VII. fejezet szerinti nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet, illetve ennek érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági 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;
- b) a kibocsátó alaptőkéje (törzstőkéje) tíz százalékát elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező természetes és jogi személy;
- f) a kibocsátó számlavezető hitelintézete, illetve ennek vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és érdemi ügyintézője;
- g) aki a bennfentes információt munka- vagy feladatköréből következőleg, 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 természetes személlyel közös háztartásban élő személy, illetőleg közeli hozzátartozója;
- j) az a jogi személy és ennek nevében eljáró személy, amelyben az a)-i) pontokban megjelölt bennfentes személy befolyásoló részesedéssel bír. (a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 201. § (2) bekezdés)

Egyéb módon érintett személy: aki a Forgalmazó alkalmazottjával vagy a Forgalmazóval kiszervezési megállapodást kötött munkavégzővel (amennyiben a Forgalmazó vonatkozásában van ilyen) és alkalmazottaival (ha az alkalmazott a befektetési szolgáltatás nyújtásában részt vesz), olyan kapcsolatban áll, amely kapcsolat lehetővé teszi bármely olyan ügylet megkötését, amelyhez bármelyiküknek anyagi érdeke fűződik. (Bszt. 108. § (2) bekezdés) Ilyen kapcsolat lehet különösen a közeli hozzátartozói viszony.

Közeli hozzátartozó: a házastárs, az egyeneságbeli rokon, az örökbefogadott, a mostoha- és a nevelt gyermek, az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő és a testvér. (Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pont)