

**Generali Alapkezelő Zrt.**



**Összeférhetlenségi Politika**

*fedlap*

**GIRS KATEGÓRIA: HELYI SZINTŰ SZABÁLYZAT**

[generali.com](http://generali.com)

## Dokumentum adatlap

Cím	Összeférhetetlenségi politika
GIRS kategória	Helyi szintű szabályzat
Dokumentum azonosító	024
Jóváhagyta	A Generali Alapkezelő Zrt. Igazgatósága
Kibocsátás kelte	2016. március 2.
Hatályba lépés napja	2016. március 15.
Felelős Szakterület	megfelelési terület
Elsődleges kapcsolattartó	megfelelési vezető
Szabályozott témák	nemkívánatos érdekek összefonódások korlátozása, összeférhetetlenség általános szabályai, bejelentés

## A szabályozás hatálya

Generali Alapkezelő Zrt. egésze

<input type="checkbox"/> A szabályozás hatálya alá eső szervezetek	
<input type="checkbox"/> Az üzleti tevékenység érintett szegmense	
<input type="checkbox"/> Társaságon belül érintett Szakterületek	

## Verziókövetés és dokumentumfelelős

Verzió	Kibocsátás kelte	Dokumentum azonosító	Módosítás oka és leírása	Dokumentumfelelős
v10	2016.03.02	024	cégcsoport-utasítás implementálása	helyi megfelelési terület

## Tartalom

Jelen dokumentum összefoglalja mindazokat a szabályokat, alapelveket és magatartásformákat, amelyeket az összeférhetetlenségi helyzetek és érdekütközések elkerülése végett minden munkavállaló és jelen szabályzat hatálya alá tartozó személy köteles követni. A szabályzat EU és helyi jogszabályokat, cégcsoport és helyi belső szabályozásokat foglalja össze egyetlen dokumentumban. A szabályzat a Generali Biztosító Zrt. DGU00073 VIGUT Összeférhetetlenségi helyzet bejelentéséről és nyilvántartásáról szóló utasításával összhangban áll, nevezett utasítás rendelkezései – figyelembe véve az Alapkezelőre vonatkozó speciális szabályokat – a Társaságra is hatályosak.

## Hivatkozások kapcsolódó belső szabályozási eszközökre

- Csoportszintű Magatartási Kódex
- Csoportszintű Összeférhetetlenségre Vonatkozó Iránymutatás
- Generali Biztosító Zrt. DGU00073 VIGUT Összeférhetetlenségi helyzet bejelentéséről és nyilvántartásáról (továbbiakban DGU00073)

## A jelen szabályozással hatályon kívül helyezett/helyettesített szabályozás

024 Összeférhetetlenségi politika\_v9

## **Mellékletek**

---

1. számú melléklet - Kérdőív összeférhetlenségi helyzetről
2. számú melléklet - Éves összeférhetlenségi nyilatkozat – kiemelt kockázatú tevékenységet végző/pozíciót betöltő Munkavállalók részére
3. számú melléklet - Egyéb összeférhetlenségi helyzet bejelentése



**Generali Alapkezelő Zrt.**

Összeférhetetlenségi politika



## TARTALOM

1	Feladat- és felelősségi körök .....	6
2	Bevezetés.....	6
3	A szabályozás hatálya .....	7
4	A jóváhagyó személye és a hatályba lépés napja.....	7
5	Fogalmak.....	7
6	Szervezeti követelmények .....	9
7	Összeférhetetlenség.....	11
7.1	Összeférhetetlenség típusai .....	11
7.2	Összeférhetetlenségi helyzetek.....	12
7.2.1	Jogszabályok által meghatározott összeférhetlenség .....	12
7.2.2	Belső összeférhetlenség (Társaságon vagy cégcsoporton belüli összeférhetlenség):.....	13
7.2.3	Külső összeférhetlenség .....	13
8	Érdekütközések .....	16
8.1	Érdekütközések lehetséges esetei .....	16
8.2	Érdekütközések kezelését szolgáló eszközök:.....	17
8.3	Egyéb, érdekellentéttel kapcsolatos szabályok .....	18
8.4	Ellenőrzés .....	19
9	Egyéb rendelkezések .....	19
9.1	Információáramlás szabályai .....	19
9.2	Javadalmazás .....	20
9.3	Külső befolyásolás .....	20
9.4	Ösztönzések .....	20
9.5	Bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalma, személyes ügyletek.....	21
9.6	Új termék bevezetése .....	21
9.7	Szavazati jogok gyakorlására vonatkozó elvek .....	21
10	Nyilatkozattétellel, bejelentések megtételével kapcsolatos eljárási rendelkezések.....	22
10.1	Adatvédelmi előírások .....	22
10.2	Nyilatkozattételi, bejelentési kötelezettség.....	22
10.3	Nyilatkozattétel rendje .....	22
10.3.1	Munkaviszony létesítése előtt .....	22
10.3.2	Változás-bejelentés.....	22
10.3.3	Éves nyilatkozattételi kötelezettség .....	23
10.3.4	Nyilatkozattételi, bejelentési kötelezettség elmulasztása esetén irányadó eljárás.....	23
10.3.5	Nyilatkozatok nyilvántartása.....	23
11	Összeférhetlenség esetén irányadó eljárások.....	24
11.1	Munkavállalók belső összeférhetlensége (relatív összeférhetlenség) esetén .....	24
11.1.1	Közvetlen alá-fölérendeltség hozzátartozók között .....	24
11.1.2	Méltányossági eljárás, és az engedélyezett esetek nyilvántartása .....	24
11.2	Külső összeférhetlenség (abszolút és relatív összeférhetlenség) esetén .....	25
11.3	Egyéb összeférhetlenség esetén .....	25

# 1 Feladat- és felelősségi körök

Szerepkör	Szint	Felelősség
Igazgatóság	helyi	<ul style="list-style-type: none"><li>• Összeférhetetlenségi politika jóváhagyása</li><li>• Összeférhetetlenségi politika rendelkezéseinek betartatása</li><li>• Méltányossági kérelmek elbírálása</li></ul>
Vezérigazgató	helyi	<ul style="list-style-type: none"><li>• Méltányossági kérelmek előterjesztése</li><li>• Más munkáltatónál munkaviszony létesítésének engedélyezése</li><li>• Kezelhető összeférhetlenségi helyzet engedélyezése, szükség esetén további intézkedések előírása</li></ul>
Megfelelési vezető	helyi	<ul style="list-style-type: none"><li>• Összeférhetetlenségi politika dokumentumfelelősi szerepének betöltése</li><li>• Összeférhetetlenségi nyilvántartás vezetése</li><li>• Bejelentett összeférhetlenségi helyzet kivizsgálása, értékelése</li><li>• Méltányossági eljárás előterjesztésének előkészítése)</li></ul>

## 2 Bevezetés

Az igazgatósági utasítás célja, hogy a Generali Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: „Alapkezelő”, „Társaság”) a nemkívánatos érdek-összefonódások korlátozása érdekében, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.), továbbá a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet); rendelkezéseivel összhangban, az összeférhetetlenség szabályait rögzítse.

Jelen szabályzat Generali Biztosító Zrt. DGU00073 VIGUT Összeférhetlenségi helyzet bejelentéséről és nyilvántartásáról szóló utasítás rendelkezéseit is tartalmazza, amely utasítás célja, hogy a nemkívánatos érdek-összefonódások korlátozása érdekében, a vonatkozó törvényi előírások rendelkezéseivel, valamint a Csoportszintű Magatartási Kódex, és annak végrehajtására kiadott Csoportszintű Szabályok, illetve a Csoportszintű Összeférhetetlenségre Vonatkozó Iránymutatás rendelkezéseivel összhangban, az összeférhetetlenség általános szabályait rögzítse.

Az utasítás célja továbbá, hogy az összeférhetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (nyilatkozattételi, bejelentési kötelezettség) valamint a munkáltató részére (összeférhetlenség megállapítása, eljárási szabályok, szankciók alkalmazása), illetve nevesítse azokat az összeférhetlenségi helyzeteket, amelyeket - a vonatkozó törvényi előírásokat illetve a Generali Csoport érdekeit figyelembe véve – a jelen utasításban meghatározottak szerint bejelentési, nyilatkozattételi kötelezettség terhel, annak érdekében, hogy a munkáltató jogos gazdasági érdekeinek védelme az objektív, befolyástól mentes munkavégzés által is biztosítva legyen. Jelen utasítás az adatvédelmi biztos 1108/A/2005. számú állásfoglalásra figyelemmel került kialakításra, melyben megállapításra került, hogy a munkáltatónak összeférhetlenségi szabályokat joga van megállapítani a munkavállalóival szemben, de ezeknek a szabályoknak, illetőleg az ezek révén létrejövő adatkezeléseknek meg kell felelniük az adatvédelem általános követelményeinek.

***Általános alapelvként az összeférhetetlenség minden formája (tényleges és látszólagos) kerülendő, illetve amennyiben az összeférhetetlenség nem elkerülhető, úgy a Generali Csoportra gyakorolt kedvezőtlen hatás elkerülése érdekében megfelelően kezelni kell.***

### 3 A szabályozás hatálya

Jelen Összeférhetetlenségi Politika tárgyi hatálya az Alapkezelő mindazon tevékenységeire kiterjed, amelyeket mint befektetési alapkezelő végezni jogosult, a részére kibocsátott, érvényes és hatályos tevékenységi engedélyek, vagy az általa e körben tett bejelentés alapján, illetve jogszabály rendelkezése alapján („Üzleti Tevékenységek”). Ezen tevékenységek köre az alábbi:

- befektetéskezelés és kockázatkezelés, valamint ezen tevékenységekhez kapcsolódó egyéb feladatok ellátása (Kbftv. 7. § (1) és (2) bekezdése, ide nem értve a Kbftv. 7. § (2) b) pontjában foglalt, az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalát és forgalmazását, a Kbftv. 7. § (2) c) pontjában foglalt, az egyes befektetési alapok eszközeihez kapcsolódó tevékenységeket, valamint a Kbftv. 7. § (3) d) pontjában foglalt pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízás felvételét és továbbítását)
- portfóliókezelés (Kbftv. 3. § (a) pont)
- befektetési tanácsadás (Kbftv. 3. § (b) pont)

Tekintettel arra, hogy a Társaság a kollektív befektetési formák részére nyújtott befektetéskezelés mellett ügyfelei részére befektetési szolgáltatásokat (portfóliókezelést és befektetési tanácsadást) is nyújt, a Társaságnak olyan belső szervezeti megoldásokat kell kialakítania, amelyek kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik az alábbiakban felsorolt felek között létrejött érdekellentét nyomán a Társaság által kezelt kollektív befektetési formák és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát

- a Társaság és ügyfelei,
- a Társaság két ügyfele,
- a Társaság egyik ügyfele és a Társaság által kezelt kollektív befektetési formák, vagy
- a Társaság által kezelt kollektív befektetési formák

Jelen szabályzat rendelkezései az alábbi személye vonatkozásában alkalmazandóak:

- az Alapkezelő vezető állású személyei,
- az Alapkezelő alkalmazottai,
- az Alapkezelővel a befektetéskezelési és befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő szolgáltatás kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személy és alkalmazottai,
- az Alapkezelővel kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai.

### 4 A jóváhagyó személye és a hatályba lépés napja

Jelen szabályzatot a Generali Alapkezelő Zrt. Igazgatósága hagyta jóvá 2016. március 2-án 10/2016.(III.02.) határozatszámon. Jelen szabályzat hatályba lépésének dátuma 2016. március 15.

### 5 Fogalmak

#### **Összeférhetetlenség:**

Összeférhetetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet jelen utasítás annak minősít.

#### **Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony:**

Közalkalmazotti, közszolgálati jogviszony, bírósági szolgálati viszony, vállalkozási, megbízási jogviszony, munkavégzési kötelezettséget magában foglaló szövetkezeti tagsági viszony, személyes közreműködéssel járó gazdasági és polgári jogi társasági viszony

#### **Vezető állású személyek**

az ügyvezető, az igazgatóság elnöke, tagja és a felügyelőbizottság elnöke, tagja, a fióktelep vezetésére kinevezett személy és annak közvetlen helyettese, valamint minden olyan személy,

akit a létesítő okirat vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg

**Kiemelt érdemi ügyintéző:**

- Belső ellenőrzés vezetője és belső ellenőrzési munkakörben dolgozó Munkavállalók
- Megfelelési vezető (Compliance officer) és megfelelési munkakörben dolgozó Munkavállalók
- Kockázatkezelésért felelős munkavállaló és kockázatkezelési munkakörben dolgozó Munkavállalók

**Hozzá tartozók [Mt. 294. § (1) bek. b) pont]**

- A közeli hozzátartozók [Ptk. 8:1 § (1) bek. 1. pont]
  - házastárs
  - egyeneságbeli rokon (szülő, nagyszülő, dédszülő/ gyermek, unoka, dédunoka)
  - örökbefogadott, mostoha- és nevelt gyermek,
  - örökbefogadó, mostoha és nevelőszülő,
  - testvér
- Házastárs egyenes ágbeli rokona és testvére
- Egyeneságbeli rokon házastársa
- Testvér házastársa
- Élettárs

**Minősített befolyás:**

Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen és közvetett kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

- vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesezésének) mértéke, vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék, vagy
- a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületei tagjainak legalább 20 százalékát kinevezheti vagy felmentheti, vagy
- létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.

**Jelentős érdekeltség**

Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen vagy közvetett kapcsolat, amely alapján a Munkavállaló jelentős mértékű gazdasági/pénzügyi érdekeltséggel rendelkezik a gazdálkodó szervezetben. Jelentős érdekeltség áll fenn minden esetben, ha legalább 5%-közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedés áll a Munkavállaló tulajdonában.

**Türelmi idő:**

A türelmi idő az az időszak, mely alatt a már munkaviszonyban álló Munkavállalónak lehetősége van a munkaviszonya fennállása alatt keletkező összeférhetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

A türelmi idő az összeférhetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő – Munkáltató általi – tudomásszerzéstől számított 60 nap.

**Munkáltatói jogkör gyakorlója:**

A munkaviszonyból eredő munkáltatói jogokat és kötelességeket gyakorló, ill. teljesítő vezető. Az Alapkezelő Munkavállalói munkáltatói jogkörének gyakorlója a vezérigazgató. A vezérigazgató munkáltatói jogkörének gyakorlója a Társaság többségi tulajdonosának vezérigazgató-helyettese.

**Kiszervezés:**

Olyan megállapodás az Alapkezelő és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként az Alapkezelő maga végezne.

**Alap(ok):**

Az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák



## 6 Szervezeti követelmények

### Vezető állású személy:

Az Alapkezelőnél vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki

- a Kbtv. 19 § (9) bekezdésében meghatározott büncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnyt. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
- legalább hároméves pénzügyi szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

### Teljes tevékenység irányítója

A befektetési alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy az lehet, aki

- a Kbtv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott büncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnyt. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább ötéves szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 2 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

### Befektetéskezelési tevékenységet irányító személy

A befektetés-kezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy az lehet, aki

- a Kbtv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott büncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnyt. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább két éves befektetési területen szerzett szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

### Adminisztratív tevékenységet irányító vezető

Az adminisztratív tevékenységet irányító személy az lehet, aki

- a Kbtv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott büncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnyt. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább két éves portfóliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi intézményi szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

Szakmai gyakorlatnak a befektetési alapkezelőnél, kollektív befektetési formánál, befektetési vállalkozásnál, pénzügyi intézménynél, biztosítónál, önkéntes, kölcsönös biztosító pénztárnál, magánnyugdíjpénztárnál, foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézménynél, az MNB-nél, a minisztériumban, szabályozott piacnál, tőzsdénél, a központi értéktárnál, központi szerződő félénél, az Államadósság Kezelő Központ Zrt.-nél, a Magyar Államkincstárnál illetve ezek külföldi megfelelőinél szakirányú területen munkavégzésre irányuló jogviszonyban eltöltött idő számít.

A befektetési alapkezelő ügyvezetését legalább két természetes személy munkaviszony keretében köteles ellátni. A vezető állású személyek között legalább két olyan személynek kell lennie, aki a devizajogszabályok alapján devizabelföldinek minősül, és – legalább egy éve – állandó belföldi lakóhellyel rendelkezik.

A befektetési alapkezelő ügyvezetőjének, igazgatósága, valamint felügyelőbizottsága tagjának, teljes tevékenységet irányító személyének, a befektetéskezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személyének a fentiekben meghatározott feltételeken kívül az nevezhető ki, akinek személyét a megválasztás, illetve a kinevezés tervezett időpontját 30 nappal megelőzően a Felügyeletnek – az előzetes engedély megszerzése érdekében – bejelentették, és a Felügyelet az engedélyt megadta.

### **Szervezeti egységek közötti összeférhetlenségi helyzetek megelőzése**

Az Alapkezelő szervezeti felépítésének biztosítja azon szervezeti egységek határozott elkülönítését, amelyek a befektetés- és portfóliókezelési tevékenységeket (front office), annak támogatását, az üzletkötések teljesítés előtti megerősítést és teljesítést követő monitoringját biztosítják (pl. back office, kockázati kontroll, megfelelés (compliance) biztosítása, belső ellenőrzés). Az Alapkezelő a befektetés- és portfóliókezelési, a back office és az ellenőrzési funkciót ellátó személyeket elhelyezésüket illetően fizikailag, illetve informatikai hozzáférésüket tekintve logikailag is elkülöníti.

#### **Kockázatkezelési funkció**

Az Alapkezelő üzleti tevékenysége jellegét, nagyságrendjét és összetettségét, továbbá az ilyen üzleti tevékenység során végzett szolgáltatások és tevékenységek jellegét és körét figyelembe véve önálló szervezeti egységgel biztosítja a kockázatkezelési funkció ellátását.

A kockázatkezelési funkciót funkcionálisan és hierarchikusan el kell különíteni a működési egységektől. Az elkülönítést az Alapkezelő az irányító testületének szintjéig biztosítja, a kockázatkezelési funkciót ellátók nem végezhetnek összeférhetetlen tevékenységeket, illetve nem tartozhatnak olyan személy felügyelete alá, aki összeférhetetlen funkciókat lát el.

Alapvető fontosságú a kockázatkezelési funkció független gyakorlásának biztosítása. Ennek érdekében az Alapkezelő biztosítja, hogy a kockázatkezelési funkciót gyakorlókat ne bízzák meg összeférhetetlen feladatokkal, illetve hogy azon adatok alapján kelljen döntéseket hozniuk, amelyekhez megfelelően hozzáférnek, valamint hogy a döntéshozatali folyamatok felülvizsgálatra alkalmasak, megfelelően dokumentáltak legyenek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési funkció elkülönítését a közvetlen a vezérigazgató felügyelete alá tartozó kockázatkezelési szakértői munkakörrel biztosítja. A kockázatkezelési szakértői munkakör mind funkcionálisan, mind hierarchikusan elkülönítésre került az Alapkezelő összes többi működési egységétől, különös tekintettel a befektetés- és portfóliókezelési funkciókat ellátó szervezetektől és azok munkavállalóitól.

#### **Állandó megfelelési funkció**

Az Alapkezelő üzleti tevékenysége jellegét, nagyságrendjét és összetettségét, továbbá az ilyen üzleti tevékenység során végzett szolgáltatások és tevékenységek jellegét és körét figyelembe véve önálló szervezeti egységgel biztosítja a megfelelési funkció ellátását.

Az Alapkezelő a megfelelési funkció elkülönítését a közvetlen a vezérigazgató felügyelete alá tartozó megfelelési tisztviselő kinevezésével (megfelelési vezető munkakörben) biztosítja. A megfelelési vezetői munkakör mind funkcionálisan, mind hierarchikusan elkülönítésre került az Alapkezelő összes többi működési egységétől.

A megfelelési funkciót ellátó személyek nem vehetnek részt az általuk nyomon követett szolgáltatások nyújtásában vagy tevékenységek végzésében. A megfelelési tisztviselő és a megfelelési funkciót ellátó más személyek javadalmazását meghatározó módszer nem veszélyeztetheti elfogulatlanságukat.

#### **Belső ellenőrzés**

Az Alapkezelő üzleti tevékenysége jellegére, nagyságrendjére és összetettségére, továbbá az ilyen üzleti tevékenység során végzett kollektívportfólió-kezelési tevékenységei jellegére és körére figyelemmel megfelelő és arányos, belső ellenőrzési funkciót kiszervezés keretében biztosítja. A kiszervezés következtében a belső ellenőrzési funkció az Alapkezelő többi funkciójától és tevékenységétől elkülönül és független.

## Értékelés

Amennyiben a befektetési alapok értékelését az Alapkezelő maga végzi, az Alapkezelő biztosítja, hogy az értékelés feladata a portfóliókezelés feladatától és a javadalmazási politikától függetlenül működjön. Az Alapkezelő az összeférhetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében további intézkedéseket vezethet be.

Az Alapok letétkezelője nem láthatja el az alapok értékelését, kivéve, ha letétkezelői tevékenységét az értékelési tevékenységtől működési és hierarchiai szempontból elválasztja, az esetleges összeférhetlenségi helyzetet feltárja, kezeli, nyomon követi, és az alapok befektetői számára nyilvánosságra hozza.

## Prime bróker

Amennyiben az egyes Alapok prime bróker szolgáltatását veszik igénybe, az Alapok felé megbízást teljesítő prime bróker nem láthat el letétkezelői funkciót a szóban forgó Alap(ok) számára, kivéve, ha letétkezelői tevékenységét brókeri tevékenységtől működési és hierarchiai szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap(ok) befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

# 7 Összeférhetlenség

## 7.1 Összeférhetlenség típusai

*„A Munkavállalók munkájuk során mindig a Generali Csoport érdekeit szem előtt tartva kell eljárjanak.”  
(forrás: Csoportszintű Magatartási Kódex)*

Összeférhetlenség abban az esetben merül fel, ha a Munkavállaló - magánemberként - olyan tevékenységet végez, vagy olyan kapcsolatot tart fenn, mely gátolhatja őt abban, hogy a Generali Csoport érdekében járjon el, vagy ennek látszatát keltheti.

Összeférhetlenségi helyzet továbbá minden olyan szituáció, amely a Generali Csoport jogos gazdasági érdekeit veszélyezteti.

*„Összeférhetlenség merül fel minden olyan esetben, amikor mi magunk, családtagjaink vagy egyéb hozzánk közel álló személy a Csoportnál betöltött pozícionkból fakadóan, vagy bizalmas információkhoz hozzáférve személyes előnyre tehet szert, illetve a társaságnál betöltött befolyásunk hatására a társaságnál alkalmazzák.” (forrás: Csoportszintű Magatartási Kódex)*

*„Az összeférhetlenség a Generali Csoporton kívül végzett tevékenységünkre is vonatkozhat, ha például olyan társaságnál, alapítványnál vagy non-profit szervezetnél állunk alkalmazásban, töltünk be vezető tisztséget vagy tanácsadói pozíciót, ahol a munkánkért kapott díjazást olyan társaságtól kapjuk, mely a Generali Csoporttal kapcsolatban áll, vagy állhat.” (forrás: Csoportszintű Magatartási Kódex)*

Az Alapkezelő által végzett tevékenységek során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében a DGU00073 rendelkezésein túlmenően az Alapkezelő különösen figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő, egy releváns személy vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vagy azok befektetőinek kárára;
- érdekelt az Alap(ok) vagy azok befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az Alap(ok) vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az Alap(ok)nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
  - egy befektetési alapkezelő, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik befektetési alap érdekeit az Alapok érdekeivel szemben,
  - egy befektető érdekeit az ugyanazon Alapba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;

- azonos tevékenységeket végez az Alap(ok) számára és egy másik befektetési alap, egy befektetési alapkezelő vagy ügyfél számára; vagy
- az Alap(ok)tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzöt kapott vagy fog kapni az Alap(ok) részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.
- a portfóliókezelési tevékenység, valamint a befektetési tanácsadás során az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- a portfóliókezelési tevékenység, valamint a befektetési tanácsadás során az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben, d) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél.

Összeférhetetlenség közvetve – egy másik Munkavállaló befolyásolásán keresztül – is megvalósulhat, amikor a Munkavállaló/Megbízott mást vesz rá arra, hogy a fentiek szerint járjon el. Ilyen eset például, amikor egy felső vezető egyik beosztottjára nyomást gyakorol (függetlenül attól, hogy közvetlen alá-főlérendeltségi viszonyban állnak-e) annak érdekében, hogy a felső vezető hozzátartozóját alkalmazzák.

## 7.2 Összeférhetetlenségi helyzetek

Jelen pontban azok a konkrét összeférhetetlenségi helyzetek kerülnek meghatározásra, amelyek

- fennállása kifejezetten tiltott (*abszolút összeférhetetlenség*), továbbá
- fennállása nem megengedett, de a jelen utasításban meghatározottak szerint az összeférhetetlenség alól felmentés adható, vagy amelyek esetében az összeférhetetlenség csak egy adott eljárásban releváns (*relatív összeférhetetlenség*),

A munkavégzés során összeférhetetlenség az alábbiakban kifejezetten nem nevesített esetekben is fennállhat, kialakulhat, amikor az objektív, szakmai alapokon nyugvó döntéshozatal feltételei nem biztosítottak (pl. elfogultság, vagy vezetői nyomásgyakorlás befolyásolják a döntéshozatalt). Ezen egyéb összeférhetetlenségi eseteket a DGU00073-tól eltérően a Társaság Megfelelési vezetőjének kell bejelenteni (3. sz. mellékleten, vagy annak megfelelő adattartalmú mailben).

Amennyiben az összeférhetetlenség fennállása kétséges, úgy a Generali Biztosító Zrt. Megfelelési vezetőjének állásfoglalását kell kérni (3. sz. mellékleten, vagy annak megfelelő adattartalmú mailben).

### 7.2.1 Jogszabályok által meghatározott összeférhetetlenség

A befektetési vállalkozás és az árutőzsdéi szolgáltató vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója, a befektetési vállalkozás és az árutőzsdéi szolgáltató üzletkötője nem lehet

- más befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy,
- más befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye,
- más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja,
- szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál - ide nem értve a befektetési vállalkozást magát és a befektetési vállalkozással egy csoportban lévő vállalkozásokat - vezető állású személy vagy alkalmazott,
- más befektetési vállalkozás üzletkötője.

(A befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedéllyel rendelkező hitelintézet e tevékenység végzésére létrehozott szervezeti egységének vezetője vagy az irányításért felelős, döntési hatáskörrel rendelkező személye ugyanilyen munkakörben a hitelintézet más szervezeti egységénél, más hitelintézetenél vagy befektetési vállalkozásnál nem foglalkoztatható.)

## **7.2.2 Belső összeférhetetlenség (Társaságon vagy cégcsoporton belüli összeférhetetlenség):**

### **7.2.2.1 Relatív összeférhetetlenség**

#### **Közvetlen alárendeltség hozzátartozók között:**

Az egymással a munkaviszonyukban hierarchikus kapcsolatban álló hozzátartozók esetében az objektív munkavégzés (a munkavégzés során a Társaság érdekeit szem előtt tartó munkavégzés, a beosztottakkal való méltányos elbánás és az egyenlő bánásmód) feltételei nem adóttak, ezért az ilyen szituációt jelen utasítás a munkaviszony létrejötte előtt és a munkaviszony fennállása alatt is összeférhetetlen helyzetnek minősíti, amelyet minden esetben be kell jelenteni (1. sz. melléklet).

Az összeférhetetlenségi helyzet elkerülése érdekében ezért:

- Minden Munkavállaló köteles a munkaviszony létesítését megelőzően nyilatkozni arról, ha hozzátartozója munkaviszonyban áll a munkáltatóval, vagy a Generali Csoport bármely tagjával.
- A közvetlen alá-fölérendeltségi viszony munkaviszony fennállása alatt történő kialakulását az érintett Munkavállalók kötelesek haladéktalanul, de legkésőbb a tudásszerzéstől számított 5 munkanapon belül bejelenteni. Közvetlen alárendeltségi viszony kialakulása az utasítás hatálya alatt:
  - hozzátartozók szervezeti változások, átalakulások miatt egymással közvetlen alárendeltségi viszonyba kerülnek, vagy
  - egymással közvetlen alárendeltségben dolgozó munkavállalók között hozzátartozói viszony alakul ki.

A fenti esetekben az összeférhetetlenségi helyzetet a munkatársak kötelesek haladéktalanul bejelenteni a munkáltatónak.

Amennyiben a munkavállalók között a fentiek szerinti hierarchikus viszony áll fenn, kötelesek azt a türelmi idő alatt megszüntetni (pl. áthelyezés kérése). A munkáltatói jogkör gyakorlója– kérelemre – a Társaság aktuális helyzetét és munkaerő-szükségeit is figyelembe véve segítséget nyújt az érintett munkavállalóknak az összeférhetetlenségi helyzet megszüntetésben.

A türelmi idő eredménytelen eltelte esetén a munkáltatói jogkör gyakorlója az érintett munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően az összeférhetetlenségi szituációval érintett munkavállalók valamelyikének munkaviszonyát felmondással megszünteti.

A közvetlen felettes munkajogi felelőssége, hogy a szervezeti egységében hierarchikus összeférhetetlenségi szituáció ne alakuljon ki, illetve ne álljon fenn!

#### **Kiemelt érdemi ügyintézők közötti összeférhetetlenség**

A kiemelt érdemi ügyintézők hozzátartozói a kiemelt érdemi ügyintézői munkakör jellegzetességei miatt, sem a munkáltatónál, vagy a Generali Csoport bármely tagjánál nem létesíthetnek munkaviszonyt.

Az összeférhetetlenségi helyzet elkerülése érdekében ezért:

- Engedély hiányában nem lehet kiemelt érdemi ügyintézőnek kinevezni olyan személyt, akinek hozzátartozója a munkáltatónál vagy a Generali Csoport bármely tagjánál már munkaviszonyban áll.
- A már munkaviszonyban álló kiemelt érdemi ügyintéző hozzátartozója a munkáltatónál vagy a Generali Csoport bármely tagjánál munkaviszonyban nem állhat.

## **7.2.3 Külső összeférhetetlenség**

### **7.2.3.1 Abszolút összeférhetetlenség**

#### **Jogi háttér**

Amennyiben a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt további munkaviszonyt vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesít, köteles azt a munkáltatójának bejelenteni. A

munkáltató - eltérő megállapodás hiányában - a jogviszony létesítést akkor tilthatja meg, illetve a munkavállalót a jogviszony megszüntetésére akkor kötelezheti, ha a további jogviszony az Mt.8. § bekezdésébe ütközik.

Az **Mt.8. § (1)** bekezdése szerint a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt – kivéve, ha erre jogszabály feljogosítja – nem tanúsíthat olyan magatartást, amellyel munkáltatója jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetné.

A **Kbftv. 19. § (10)** bekezdése alapján

A teljes tevékenységet irányító személy, a befektetéskezelési és adminisztratív tevékenységet vezető személy vonatkozásában kizáró ok olyan személlyel szemben áll fenn, aki:

- 10 százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan, a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 éven belül fizetéseképtelenné vált, vagy fizetéseképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
- súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatban legalább három esetben szankciót alkalmazott;
- lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

A **Kbftv. 27. §**-a szerint az Alapkezelő vezető állású személy, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye,

- a befektetési alapkezelő által megbízott letétkezelőnek,
- a befektetési alapkezelő által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, valamint
- az Alapkezelő ügyfelének

a befektetési alapkezeléshez közvetlenül kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

A **Bszt. 25. §**-a szerint az Alapkezelő vezető állású személye a vezető állású személy közeli hozzátartozója 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 befektetési vállalkozást magát - vezető állású személy vagy alkalmazott.

A **Bszt. 110. §**-a szerint az Alapkezelőnek az ügyfél számára esetleg hátrányos érdek-összeütközések feltárása érdekében figyelembe kell vennie, hogy az

- Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja,
- a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési tevékenységhez vagy
- közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési tevékenységhez
- vagy az Alapkezelővel ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló személy nem érintett-e az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikben:
  - az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
  - az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylet az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,

- az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben,
- ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél.

#### A Ptk. 3:26.§, Ptk. 3:115. §-a szerint

- A vezető tisztségviselő - a nyilvánosan működő részvénytársaság részvénye kivételével - nem szerezhethet társasági részesedést, és nem lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint az a társaság, amelyben vezető tisztségviselő, kivéve, ha az érintett társaságok társasági szerződése ezt lehetővé teszik. Ha a vezető tisztségviselő új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelőbizottsági tag.
- A vezető tisztségviselő és közeli hozzátartozója ugyanannál a társaságnál a felügyelőbizottság tagjává nem választható meg.
- A vezető tisztségviselő és hozzátartozója - a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével - nem köthet saját nevében vagy saját javára a gazdasági társaság főtevékenysége körébe tartozó szerződéseket.

### 7.2.3.2 Relatív összeférhetetlenség

A lehetséges érdek összeütközések (összeférhetetlenség) kialakulásának Munkáltató általi megakadályozása érdekében a jelen utasítás hatálya alá tartozókat az alábbiak szerinti **nyilatkozattételi, illetve bejelentési kötelezettség** terheli.

A DGU00073-tól eltérően minden Munkavállaló köteles nyilatkozatot, illetve bejelentést tenni (1. sz. melléklet) arról, ha

- további munkaviszonya, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonya van, illetve ha további munkaviszonyt, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt kíván létesíteni,
- minősített befolyással, jelentős érdekkel rendelkezik a Munkáltatója működésével megegyező piacon működő gazdálkodó szervezetben (biztosítási, befektetési/alapkezelési, informatikai piac, illetve ingatlankezelési, kárszakértői feladatokkal kapcsolatos tevékenységet végző gazdálkodó szervezet),
- közeli hozzátartozója munkaviszonyban, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban áll, illetve minősített befolyással, jelentős érdekkel rendelkezik a Munkáltatója működésével megegyező piacon működő gazdálkodó szervezetben.
- közeli hozzátartozója, vagy olyan szervezet részére végez a Társaság portfóliókezelési tevékenységet amelyben közeli hozzátartozó közvetlen vagy közvetett tulajdoni hányaddal rendelkezik illetve ha az ezen ügyfelek részére a Társaság által portfóliókezelte értékpapírszámla felett a Munkavállaló rendelkezési joggal rendelkezik,

Összeférhetetlenség merülhet fel, ha például:

- ha jelen szabályzat hatálya alatt álló személy a saját vállalatától vásárol termékeket, illetve vesz igénybe szolgáltatásokat
- ha jelen szabályzat hatálya alatt álló személy magáncélból vásárol termékeket, vagy vesz igénybe szolgáltatásokat az Alapkezelő valamely beszállítójától, még akkor is, ha a vásárlást közeli hozzátartozója bonyolítja, kivételt képeznek ez alól a jelentéktelen ügyletek illetve az esetleges befolyásolás hiánya;
- ha jelen szabályzat hatálya alatt álló személy az Alapkezelő vagy a Generali Csoport nevében olyan üzletet köt, ahol a jelen szabályzat hatálya alatt álló személy vagy közeli hozzátartozója jelentős mértékű gazdasági / pénzügyi érdekkel rendelkezik a másik fél tevékenységében (jelentős érdekesség áll fenn minden esetben, ha legalább 5%-os üzletrész áll a tulajdonukban);
- ha jelen szabályzat hatálya alatt álló személy az Alapkezelő nevében termékeket vásárol vagy szolgáltatásokat vesz igénybe közeli hozzátartozójától, illetve ellenőrzése alatt álló cégtől;
- ha jelen szabályzat hatálya alatt álló személy az Alapkezelőn kívüli szervezet igazgatója, vezető tisztségviselője vagy tanácsadója, illetve egyéb külsős tevékenységet folytat díjazás ellenében.

Összeférhetetlenség merülhet fel akkor is, ha a jelen szabályzat hatálya alatt álló személy rávesz valakit arra, hogy a fent leírtak szerint járjon el (pl. hierarchikus kapcsolat okán).

Általános szabály, hogy a jelen szabályzat hatálya alatt álló személy köteles elkerülni minden olyan helyzetet, amely tényleges vagy esetleges összeférhetetlenséghez vezethet.

Amennyiben az összeférhetetlenség elkerülhetetlen, az összeférhetetlenséggel érintett személy köteles:

- tartózkodni az Alapkezelő, vagy a Generali Csoport nevében folytatott üzleti tevékenységtől és / vagy döntéshozataltól;
- írásban tájékoztatni közvetlen felettesét, a vezérigazgatót vagy a megfelelési vezetőt az összeférhetetlenségről, és megvárni a további eljárásra vonatkozó iránymutatást.

A vezetők kötelesek ellenőrizni, hogy az összeférhetetlenség veszélyeztetheti-e az Alapkezelő vagy a Generali Csoport érdekeit és hírnevét, és amennyiben szükséges, megfelelő jogorvoslati intézkedéseket határoznak meg a Generali Csoport veszteségeinek megakadályozása érdekében.

A vezérigazgató és az igazgatósági tagok kötelesek a megfelelő egyedi összeférhetetlenségi ügyeket az igazgatóság elé tární annak érdekében, hogy azokat a helyi jogszabályok alapján kezeljék.

## 8 Érdeütközések

Amikor a kollektív portfóliókezelés és a portfóliókezelés alatt álló portfóliók és befektetési alapok tulajdonjogát elvlasztjuk magától a befektetés kezelési / portfóliókezelési tevékenységtől, ezt

- a bizalmi elveken alapuló kötelezettség,
- az Ügyfél / befektetési alapok érdekeinek védelme,
- az alapkezelői tevékenység függetlensége,
- és a tisztességes nyilvánosságra hozatal

elveire építve tesszük, ám ez összeférhetlenségi helyzetek kialakulásához vezethet a portfóliókezelést, illetve az alapokba fektető ügyfelek érdekei és az alapkezelést végző társaságok vagy azok cégcsoportjainak érdekei között.

A jelen fejezetben olyan érdekkonfliktusok kezelése kerül ismertetésre, és szabályozásra, amelyekben az Ügyfél vagy a befektetési alap érdeksérelmének komoly kockázata rejlik. A törvényi előírásoknak megfelelően ezért a Társaság meghatározta azokat a körülményeket, amelyek megítélése szerint eleve összeférhetlenséget jelentenek, vagy az ügyfelek érdekeit sértő összeférhetlenség kialakulását eredményezhetik.

A legfontosabb szabály a Társaság vagyonának az Ügyfelek, illetve a befektetési alapok vagyonától történő szigorú elkülönítése, illetve az egyes Ügyfelek, befektetési alapok vagyonának egymástól való megkülönböztetett nyilvántartása.

### 8.1 Érdeütközések lehetséges esetei

A Társaság – hogy elkerülje ezek bekövetkezését - az alábbiak szerint azonosította azokat a szituációkat, amely felmerülése az ügyfél, illetve a befektetési alapok érdekével ellentétes és összeférhetetlen lenne. A legalapvetőbb érdekkonfliktusok az alábbiak - a felsorolás nem tekinthető teljesnek:

- A Társaság bennfentes vagy bizalmas információk birtokában olyan tevékenységeket folytat, olyan ügyleteket köt, vagy olyan tanácsokat ad, amelyek egyes ügyfelek vagy ügyfélcsoportok számára hátrányosak.
- A Társaság olyan megbízásokat ad pénzügyi eszközökre vonatkozóan, olyan ügyleteket köt pénzügyi eszközökkel vagy olyan információkat, és híreszteléseket terjeszt, amelyek:
  - · valamely pénzügyi eszköz keresletére, kínálatára vagy árára vonatkozóan hamis vagy félrevezető jelzést adnak, vagy adhatnak,
  - · a piaci aktivitást, egy pénzügyi eszköz árát, egy pénzügyi eszköz tranzakciós volumenét vagy a piaci index szintjét mesterségesen vagy rendellenes módon befolyásolják, vagy befolyásolhatják.
- Az összeférhetlenség már említett (bennfentes vagy bizalmas információval való visszaélésből vagy piaci manipulációból adódó) esetei úgy is jelentkezhetnek, hogy az érintett személyek a pénzügyi eszközökre vonatkozóan személyes ügyleteket kötnek. Az érintett személy például saját számlájára vásárolhat, vagy adhat el pénzügyi eszközöket bennfentes vagy bizalmas információ alapján – például egy nagy ügyfélmegbízás ismeretében. Az ilyen cselekmények sérthetik egyes ügyfelek vagy ügyfélcsoportok érdekeit.



- A Társaság vagy egy kapcsolt vállalkozás igazgatója vagy alkalmazottja bármely olyan társaság igazgatója, vagy birtokolja annak értékpapírjait, illetve kereskedik azokkal, amely az ügyfél kereskedésével konkurál, és arra használja ezt az ismeretet, hogy személyesen, közvetlenül vagy közvetve előnyhöz jusson ezen tranzakció eredményeként, ideértve ezen értékpapírok vásárlását vagy eladását,
- Közeli hozzátartozók egymással közvetlen alárendeltségben dolgoznak
- A portfóliókezelők javadalmazási feltételeinek meghatározása során
- Az érintett személyek részére történő kifizetések és díjak függhetnek olyan tényezőktől vagy számításuk történhet olyan alapon, ami veszélyeztetheti az érintett személyek függetlenségét és/vagy sértheti az ügyfelek érdekeit.
- A társaság esetleg nem teljesíti ügyfeleivel szembeni bizalmi kötelezettségét, ami egyes ügyfelek érdekeit sértheti.
- A Társaság a brókerek kiválasztása és ellenőrzése során következetlen lehet (például egyértelmű ok nélkül előnyben részesítve egyes brókereket vagy szükségtelen pluszköltségeket okozva ügyfelei számára stb.).
- A Társaság egyes szervezeti egységei vagy érintett személyei jogtalanul befolyásolhatnak más szervezeti egységeket vagy érintett személyeket, megsértve ezzel bizonyos ügyfelek vagy ügyfélcsoportok érdekeit.
- A Társaság befektetési tanácsadási vagy portfóliókezelési szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek, és egyúttal a Társaság vagy a kapcsolt vállalkozások által kibocsátott termékeket is kínál. A portfóliókezelő által kiválasztott saját pénzügyi eszközök esetlegesen nem a legjobban szolgálják az ügyfél érdekeit.
- A Társaság több ügyfél portfólióját, illetve alapot kezel; az összevont ügyletek allokációja során összeférhetlenség állhat fenn.
- Az aktívan kezelt alapok esetében olyan viszonyítási stratégiát alkalmaznak, amely révén biztosított a túteljesítés után járó díj.
- Információs előnnyel való visszaélés („front running”).
- Részesedésszerzés egy céltársaságban annak érdekében, hogy a vállalat bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen a céltársaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat
- A Generali Csoporthoz tartozó vállalatok által kibocsátott értékpapírokba (kötvény, részvény) történő befektetés, részvétel ezen vállalatok tőkeemelésében, vagy egyéb társasági eseményekben.
- A Generali Csoporthoz tartozó társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközökbe történő befektetések
- Befektetés olyan értékpapírokba, amelyeknek kibocsátója olyan vállalat, amellyel a Generali Csoport valamely Jogi személye hitelviszonyban áll
- Befektetések olyan cég által kibocsátott értékpapírokba, amelyek a Generali Csoport társaságainak jelentős részesedései,
- Portfóliókezelés tekintetében az Alapkezelő egyes ügyfelei között megvalósult tranzakciót, amikor *a hátrány nagy bizonyosságú bekövetkeztére az ismert piaci folyamatok alapján számítani lehet*, ide nem értve az üzletmenet folytonosságát és az ügyfelek kiszolgálásának a biztosítása érdekében a saját számlán csupán technikailag átvezetett tranzakciókat
- Értékpapírügyletek lebonyolítása olyan szervezetekkel, akik egyidejűleg letétkezelési vagy egyéb szolgáltatásokat is nyújtanak az Alapkezelő részére.
- Minden olyan, befektetési tanácsadáshoz kapcsolódó, megbízás alapján vagy a portfóliókezelés keretében megvalósuló, egymással versengő és azonos eszközkategóriába tartozó pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakciót, amelyek vonatkozásában a forgalom után az Alapkezelő ösztönzött kér vagy fogad el, és *az ösztönző mértéke vagy kiszámításának a módja a szolgáltatásnyújtás előtt nem került az ügyfél részére feltárássra*
- minden olyan, befektetési tanácsadáshoz kapcsolódó, megbízás alapján vagy a portfóliókezelés keretében megvalósuló, egymással versengő és azonos eszközkategóriába tartozó pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakciót, amelyek vonatkozásában egy vagy több *termék az Alapkezelőhöz, illetve az Alapkezelővel azonos üzleti csoportba tartozó kibocsátóhoz köthető és ennek a ténye a szolgáltatásnyújtás előtt nem került az ügyfél részére feltárássra*

## 8.2 Érdekütközések kezelését szolgáló eszközök:

A Társaság minden méltányosan elvárható intézkedést megtesz annak érdekében, hogy megelőzze, felismerje és kezelje az összeférhetlenség fent leírt eseteit az ügyfelek érdekeinek védelmében és

bizalmának megőrzése végett. E célból a Társaság különböző eljárásokat és intézkedéseket vezetett be azért, hogy ügyfeleink érdekei soha ne sérüljenek és az információk bizalmas kezelése minden esetben biztosított legyen az összeférhetetlenséggel esetlegesen érintett tevékenységek esetén. Az összeférhetetlenségek kezelését mind a jogszabályok (különös tekintettel a Kbtv., Bszt., Tpt. és az ABAK-rendelet. előírásaira), mind a Társaság belső szabályozása biztosítja.

A Társaság által megtett intézkedések a konfliktusok megszüntetésére, illetve kezelésére:

- Compliance funkció létrehozása, melynek egyik feladata az összeférhetlenségi helyzetek kezelése
- Az ügyfelek portfóliói, a befektetési alapok és a Társaság vagyona szigorúan megkülönböztetettek, a Társaság ezeket elkülönítetten kezeli és tartja nyilván.
- A Társaság Működési- és Üzletszabályzataiban meghatározott allokációs szabályokat betartja, azt rendszeresen ellenőrzi.
- A Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelő a portfóliók és a befektetési alapok állományának azonnali megállapítását biztosító információs rendszert alkalmaz, amelyből bármilyen időpontban nyomon követhetők az egyes partnerekkel megkötött ügyletek, szerződések, és a portfóliók, befektetési alapok mindenkor piaci értéke
- Egyenlő elbánás elvének alkalmazása a befektetők tekintetében
- A Társaságra a portfólió- és befektetéskezelési tevékenység folytatása során betartandó befektetési korlátozások vonatkoznak
- A Társaság az Ügyfeleket és a hatóságokat a jogszabályi előírásoknak megfelelően folyamatosan tájékoztatja
- A Társaság felelőssége a jogszabályi és belső szabályzatai alapján egyértelműen meghatározott
- Az Ügyfelek és Alapok érdekeinek előtérbe helyezése a Generali Csoport érdekeihez képest. Elkerülhetetlen érdekkonfliktus esetén az Ügyfelek vagy Alapok érdekei mindig elsőbbséget élveznek.
- Az alkalmazottak és vezető állású személyek saját ügyleteinek szabályozását és a kapcsolódó korlátozó listákat a Belsőkereskedelemtörvényről és a személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzat tartalmazza. Az érintett munkatársak bejelentenek minden, a szabályzat által nevesített tranzakciót, amelyeket a megfelelési vezető felügyel.
- A Társaság különböző tevékenységi területei közti esetleges összeférhetlenség megelőzése érdekében azokat a szervezeti egységeket, amelyek által kiszolgált ügyfelek érdekei egymással vagy a Társaság érdekeivel ellentétesek lehetnek, szervezetenként elkülöníti (munkafolyamatokon keresztül, illetve fizikailag).
- A Társaság folyamataiban széles körben alkalmazza a négy szem elvet. Ezen elv szerint a vonatkozó tevékenység során egy adott személyt a Társaságon belül egy másik személy teljes körűen felülvizsgál
- A Társaság minden elvárható lépést megtesz annak érdekében, hogy az ügyfelek számára a lehető legjobb eredményeket érje el a pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások végrehajtása során.
- A Társaság kizárja azon érintett személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan tevékenységek keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet

### **8.3 Egyéb, érdekellentéttel kapcsolatos szabályok**

A megfelelési vezető köteles az összeférhetlenségekről nyilvántartást vezetni és azt folyamatosan frissíteni.

A megfelelési vezető köteles bennfentes információkhoz hozzáférő személyekről nyilvántartást vezetni és azt folyamatosan frissíteni.

Az Alapkezelő biztosítja munkatársai részére a folyamatos képzést az összeférhetlenségről.

Új konfliktushelyzet felmerülése esetén a követendő eljárás első lépéseként a problémát kell feltárni, amely a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés és a belső szabályzatok következetes betartásával biztosítható. Az ellenőrzés során különös figyelmet kell fordítani a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási területekre, mivel az összeférhetlenség leginkább ezeken nyilvánulhat meg.

A konfliktushelyzet azonosítása után kerül sor a probléma megfelelő kezelésére és az összeférhetlenség megszüntetésére. Amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az

összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az érintett ügyfelet / ügyfeleket tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

A fenti lépések megfelelő lebonyolítása a megfelelési vezető, a belső ellenőr és az ügyvezetés feladata. A feltárt esetekről a megfelelési vezető nyilvántartást vezet.

## 8.4 Ellenőrzés

Az Alapkezelő biztosítja, hogy jelen politikai hatálya alá tartozó személyek a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint kezeli az ügyfelei, illetve az jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek között felmerülő összeférhetetlenséget. Az ellenőrzés megvalósítása a belső ellenőr, a megfelelési vezető, valamint az adott szervezeti egységek vezetőinek feladata.

**Azonosítás:** Fennálló, illetve potenciális összeférhetetlenség feltárása, a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés – munkafolyamatba épített, belső ellenőr, illetve megfelelési vezető által –, valamint a belső szabályzatok következetes betartásával.

**Kezelés:** Feltárt összeférhetetlenség megfelelő kezelése és az összeférhetetlenség megszüntetése. Ebben a fázisban a megfelelési vezető, az összeférhetetlenséggel érintett szervezeti egység vezetőjével, illetve az utóbbi érintettsége esetén a vezérigazgatóval, a vezérigazgató érintettsége esetén pedig a Felügyelő bizottság bármely tagjával együttműködve jár el.

Az azonosított összeférhetetlenségre vonatkozóan:

- helyzeteírást kell készíteni,
- meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet,
- meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait,
- meg kell jelölni összeférhetetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét,
- el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert,
- dönteni kell a feltárás szükségességéről.

**Feltárás:** amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

**Különálló ellenőrzés:** belső ellenőr, a megfelelési vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek portfóliókezelési, vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

## 9 Egyéb rendelkezések

### 9.1 Információáramlás szabályai

Az Alapkezelő úgy alakítja ki telefonos hálózatát, hogy a portfóliómenedzserek egymás, illetve külső felek közötti vezetékös és mobiltelefonon történő kommunikációja központilag rögzített, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető módon, és utólag nem módosítható formában tárolja az adatokat. A telefonos kommunikáció során keletkezett hangfelvételt az Alapkezelő két hónapig őrzi meg.

A kapcsolódó anyagokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett ügyvel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag gyorsan és egyszerűen elérhető legyen.

Minden, a befektetés- és portfóliókezelési tevékenység, valamint befektetési tanácsadási tevékenység végzése során keletkezett dokumentumot – ideértve a papíralapú és az elektronikus formátumban létrehozott iratokat is – elérhetővé kell tenni a belső hálózaton. Az elérhetővé tett dokumentumok megfelelő védelméről és a hozzáférési jogosultságról az Iratkezelési szabályzat rendelkezik.

Az Alapkezelő portfóliómenedzsereinek telefonbeszélgetései az Alapkezelő tevékenységével kapcsolatos tevékenységük ellátása során történő információáramlás ellenőrizhetőségének biztosítása érdekében számítógépes hangrögzítő berendezés segítségével rögzítésre kerülnek.

Az Alapkezelő alkalmazottai, tevékenységük ellátása során kizárólag az Alapkezelő által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

## 9.2 Javadalmazás

A kialakított javadalmazási rendszer, valamint a Társaság Javadalmazási politikának rendelkezései biztosítják, hogy a Társaság vezető állású személyeinek, illetve alkalmazottainak javadalmazása nem okoz érdekkonfliktust.

## 9.3 Külső befolyásolás

Az Alapkezelő szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az utasítási jogköröket és az egyes alkalmazottak kötelezettségét. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül, vagy az abban foglaltakon túllépve az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást. Az ilyen utasítás megtörténtét alkalmazott köteles jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a megfelelőési vezetőnek.

Az Alapkezelő alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – a Vesztegetés és korrupcióellenes szabályzatban foglaltaknak megfelelően fogadhatnak el ügyfél vagy harmadik személy által adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígéretét. Ilyen juttatás felmerülése esetén alkalmazott a Vesztegetés és korrupcióellenes szabályzatban foglaltaknak megfelelően köteles eljárni.

## 9.4 Ösztönzések

Az Alapkezelő vezető állású személyei, alkalmazottai és a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak a Vesztegetés és korrupcióellenes szabályzatban foglaltaknak megfelelően fogadhatnak el anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
  - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
  - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő kötelezettségének teljesítését,
- nem az Alapkezelő által végezhető tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő jogszabályokban foglalt, a szakma szabályainak megfelelő és az ügyfél érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségét.

Nem tekinthető úgy, hogy az Alapkezelő becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt befektetési alapok vagy az alapok befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva működik, ha az általa végzett tevékenységekkel kapcsolatban bármilyen díjat vagy jutalékot fizet vagy kap, illetve bármilyen nem pénzbeli juttatást ad vagy kap, az alábbiak kivételével:

- az alap vagy az alap nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás;
- harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás, amennyiben az Alapkezelő igazolni tudja, hogy teljesülnek a következő feltételek:
  - a díj, jutalék vagy juttatás létét, jellegét és összegét, illetve ha az összeg nem állapítható meg, akkor az összeg kiszámításának a módját az érintett szolgáltatás nyújtása előtt világosan az alap befektetőinek átfogó, pontos és érthető módon tudomására hozzák
  - díj vagy jutalék kifizetését vagy a nem pénzbeli juttatás biztosítását úgy alakították ki, hogy az növelje a vonatkozó szolgáltatás minőségét, és ne akadályozza az Alapkezelőt

abban, hogy az általa kezelt befektetési alap, vagy annak érdekét legjobban szolgálva járjon el;

- olyan megfelelő díjak, amelyek az alapkezelés nyújtását lehetővé teszik vagy ahhoz szükségesek (például letétkezelési díj, elszámolási költségek, jogi költségek, szabályozói díjak)

Az ügyfél legjobb érdekeivel összhangban levő, becsületes, tisztességes és szakmai eljárás követelményeinek nem felel meg portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenysége vonatkozásában az Alapkezelő, amely díjat, jutalékot vagy nem-pénzügyi előnyt ad vagy fogad el, kivéve a következőket:

- az ügyfél vagy a nevében eljáró személy által vagy neki fizetett vagy nyújtott díj, jutalék vagy nem-pénzügyi előny;
- harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett vagy nyújtott díj, jutalék vagy nem-pénzügyi előny, amennyiben teljesülnek a következő feltételek:
  - a díj, jutalék vagy előny létéről, jellegéről és összegéről vagy - amennyiben az összeg nem adható meg biztosan - összegének számítási módjáról az ügyfelet világosan, átfogóan, pontosan és érthetően tájékoztatják portfóliókezelés, befektetési tanácsadás előtt;
  - a díj vagy jutalék kifizetését vagy a nem-pénzügyi előny nyújtása úgy kerül kialakításra, hogy az növeli az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét és biztosítja, hogy az ügyfél érdekét legjobban szolgálva járjon el.
- olyan megfelelő díjak, amelyek a portfóliókezelés és befektetési tanácsadás nyújtását lehetővé teszik vagy ahhoz szükségesek (például elszámolási költségek, jogi költségek, szabályozói díjak)

Ennek érdekében az Alapkezelő az alap- és portfóliókezelési tevékenység és befektetési tanácsadás megkezdését megelőzően tájékoztatja ügyfeleit a tevékenység végzésével kapcsolatos minden díjról és költségről.

## **9.5 Belfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalma, személyes ügyletek**

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, saját, a vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében vagy javára nem köthet olyan ügyletet, amelyet az Alapkezelő a belfentes kereskedelem tilalmáról és a személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzata értelmében nem megengedett.

Az Alapkezelő megfelelő szabályzattal rendelkezik a belfentes kereskedelem és piacbefolyásolás megakadályozására, valamint a személyes befektetési tevékenységre vonatkozóan.

Az Alapkezelő naprakész nyilvántartást vezet alkalmazottjai saját számlás ügyleteiről.

## **9.6 Új termék bevezetése**

Amennyiben az Alapkezelő új tevékenységi kört, illetve új terméket kíván bevezetni, a bevezetésért felelős személy a bevezetéssel kapcsolatos összeférhetlenségeket is fel kell tárnia, azokra megoldási javaslatot kell kidolgoznia.

## **9.7 Szavazati jogok gyakorlására vonatkozó elvek**

Az Alapkezelő a rábízott vagyon kezelése során gyakorolja a tulajdonosi jogokat, így közgyűléseken él, illetve élhet a szavazati joggal. Ennek gyakorlása során kizárólag ügyfelei érdekében jár el, arra törekedve, hogy döntései a részvényesi értéket mindenkor növeljék. Az Alapkezelő az általa kezelt

alapokban és portfóliókban lévő eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogok gyakorlása során törekszik arra, hogy az Alap(ok) tulajdonosai számára elérhető legnagyobb hozamot érje el. Ennek megfelelően a társasági eseményekkel összefüggő döntések során különös tekintettel van az adózási szempontból a befektetők számára legkedvezőbb döntések meghozatalára. A közgyűlési döntéshozatalok során az Alapkezelő által kezelt portfóliók (ideértve a befektetési alapokat) birtokában lévő szavazati jogot megtestesítő eszközökhöz fűződő jogok alkalmazásakor döntéseivel a részvényesi érték maximalizálására törekszik. A releváns vállalati események nyomán követésében támaszkodik az Alap(ok) letétkezelőjének rendszeres tájékoztatójára. Szavazati jogok gyakorlásából fakadó esetleges érdekütközés esetén tájékoztatást és iránymutatást kér a Megfelelési szakterülettől. Az Alapkezelő - megfelelő meghatalmazás birtokában - a portfóliókezelte ügyfelei vonatkozásában a fenti elveknek megfelelően jár el.

## **10 Nyilatkozattétellel, bejelentések megtételével kapcsolatos eljárási rendelkezések**

### **10.1 Adatvédelmi előírások**

A nyilatkoztatás lebonyolításában részt vevő, illetve a bejelentéseket kezelő munkatársaknak minden esetben ügyelniük kell arra, és egyben felelősséggel is tartoznak azért, hogy a nyilatkozatot illetve bejelentést tevő személyek, valamint hozzátartozóik személyes adatait a lehető legnagyobb körültekintéssel, diszkrécióval kezeljék, és azok illetéktelen kezekbe ne kerüljenek!

### **10.2 Nyilatkozattételi, bejelentési kötelezettség**

A jelen utasításban foglaltak szerint, az érintett személyek személyi és gazdasági körülményeiről a munkaviszony/megbízási jogviszony létesítése (munkaszerződés aláírása) előtt és a munkaviszony/megbízási jogviszony fennállása alatt kötelesek nyilatkozatot, bejelentést tenni. A nyilatkozattételi kötelezettséget az Alapkezelő lényeges kötelezettségnek tekinti, így a nyilatkozatok kitöltésének megtagadása, a változás bejelentésének szándékos elmulasztása, valamint a valóságnak nem megfelelő adatok közlése a munkaviszony Munkáltató által történő azonnali hatályú felmondását, illetve a megbízási jogviszony megszüntetését eredményez(het)i.

### **10.3 Nyilatkozattétel rendje**

#### **10.3.1 Munkaviszony létesítése előtt**

A munkaviszony létesítése előtt minden Munkavállaló köteles nyilatkozatot tenni:

- a jelen utasítás 7.2.2.1. pontjában foglaltakról - 1.sz. melléklet
- a jelen utasítás 7.2.3.2. pontjában foglaltakról, - 1. sz. melléklet

#### **10.3.2 Változás-bejelentés**

Amennyiben a munkaviszony létesítésekor vagy a későbbiekben tett nyilatkozatokban megadott adatokban utóbb változás következik be – pl. hozzátartozó munkaviszonyt létesít a munkáltatónál; a Munkavállaló vagy hozzátartozója minősített befolyást szerez, munkaviszonyt, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesít – úgy a Munkavállaló köteles azt haladéktalanul, de legkésőbb a változásról történő tudomásszerzéstől számított 5 belül az megfelelési területnek (szükség esetén a megfelelési terület közvetítésével a HR Csoportoknak) a megfelelő nyilatkozatok kitöltésével - bejelenteni.

### 10.3.3 Éves nyilatkozattételi kötelezettség

A DGU00073-ban foglaltakon túl az alábbi, kiemelt kockázatú tevékenységet végző, illetve munkakört/pozíciót betöltő személyek a változás-bejelentési kötelezettség teljesítésétől függetlenül, a HR Csoportok felhívására évente egyszer kötelesek írásbeli nyilatkozatot tenni arról, hogy a személyüket érintő minden lehetséges összeférhetetlenségről nyilatkozatot tettek, illetve, hogy a személyüket érintő jelenlegi vagy lehetséges összeférhetetlenségről nincs tudomásuk (2. sz. melléklet):

- vezető tisztségviselők,
- azon Munkavállalók, akik az alapok és a kezelt portfóliók kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

A HR Csoportok gondoskodnak róla, hogy a változás-bejelentési kötelezettségre évente egyszer felhívják a Munkavállalók figyelmét (emailben és a belső portálokon).

### 10.3.4 Nyilatkozattételi, bejelentési kötelezettség elmulasztása esetén irányadó eljárás

Amennyiben a vezérigazgató, megfelelési terület vagy a HR Csoportok tudomására jut, hogy összeférhetetlenségi helyzet alakult ki/áll fenn, illetve, hogy a Munkavállaló a változás-bejelentési/éves nyilatkozattételi kötelezettségének nem tett eleget, köteles felszólítani az érintett Munkavállaló(ka)t (vezetőt) a nyilatkozattételre.

Amennyiben a Munkavállalót a vezérigazgató vagy a megfelelési terület szólította fel nyilatkozattételre, úgy köteles erről értesíteni az illetékes HR Csoportot, ismertetve a tudomására jutott összeférhetetlenségi helyzetet.

A Munkavállaló (vezető) a felszólításnak haladéktalanul köteles eleget tenni, a szándékos mulasztás a munkaviszony munkáltató által történő azonnali felmondását eredményez(het)i.

### 10.3.5 Nyilatkozatok nyilvántartása

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint az Alapkezelő nyilvántartási szabályainak megfelelően, naprakészen kell vezetni. A nyilvántartásban szereplő adatok személyes adatnak minősülnek, azok kezelése és tárolása során a mindenkor hatályos jogszabályi követelmények – így különösen a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. törvény rendelkezései – az irányadóak.

A nyilvántartásban szereplő személy a nyilvántartásban szereplő adatainak változásáról öt munkanapon belül értesíti a nyilvántartást vezetőt.

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

A nyilvántartás vezetése az Alapkezelő megfelelési vezetőjének feladata.

#### 10.3.5.1 Munkavállalók tulajdoni része nyilvántartás

Az Alapkezelő vezető állású személye és alkalmazottja által folytatható gazdasági tevékenység feltételei és nyilvántartásának módja az alábbi:

Az Alapkezelő vezető állású személye és alkalmazottja minden egyéb gazdasági társasági jogviszonyát köteles bejelenteni az Alapkezelő vezérigazgatójának, akinek engedélye nélkül a tevékenység nem folytatható. A bejelentés az 1. számú mellékleten történik.

Az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának köteles bejelenteni minden egyéb munkavégzést, illetve minden egyéb gazdasági társasági jogviszonyt.

Az Alapkezelőnek a jelen pontban részletezettekről nyilvántartást kell vezetnie. A nyilvántartás alapja a munkavállalók bejelentési nyilatkozatai. A nyilvántartást a megfelelési vezető vezeti.

### **10.3.5.2 Összeférhetlenségi nyilvántartás**

A vezető állású személyek és alkalmazottak által tett nyilatkozatokat a HR, Marketing és Kommunikációs Igazgatóság Foglalkoztatás-jogi és Személyügyi Csoportja a vezető állású személyek és alkalmazottak személyi anyagához csatolva őrzi.

Fentiekén túlmenően a HR, Marketing és Kommunikációs Igazgatóság Foglalkoztatás-jogi és Személyügyi Csoportja gondoskodik arról, hogy a nyilatkozatok adattartalma és az abban bekövetkező változások a személyügyi informatikai rendszerben (SAP) is rögzítésre kerüljenek.

Az Alapkezelőnek a jelen pontban részletezettekről nyilvántartást kell vezetnie. A nyilvántartás alapja a munkavállalók bejelentési nyilatkozatai. A nyilvántartást a megfelelő vezető vezeti.

## **11 Összeférhetlenség esetén irányadó eljárások**

Az összeférhetlenség esetén irányadó eljárás során megkülönböztetünk abszolút (nem feloldható, nem engedélyezhető) és relatív összeférhetlenséget (feloldható, kivételes méltánylást érdemlő esetben engedélyezhető összeférhetlenség).

### **11.1 Munkavállalók belső összeférhetlensége (relatív összeférhetlenség) esetén**

#### **11.1.1 Közvetlen alá-fölérendeltség hozzátartozók között**

A DGU00073-al összhangban a munkaviszony fennállása alatt kialakult – 1.sz. mellékleten bejelentett – hierarchikus viszonyt a Munkavállalók főszabály szerint kötelesek a türelmi idő alatt megszüntetni (pl. áthelyezés kérése). Ehhez a vezérigazgató és a HR Csoportok – kérelemre – a körülményeket és a lehetőségeket figyelembe véve segítséget nyújtanak.

Amennyiben a türelmi idő alatt a Munkavállalók a – nem engedélyezett – hierarchikus viszonyt nem szüntetik meg, úgy vezérigazgató az érintett Munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően a hierarchikus viszonyban álló Munkavállalók valamelyikének munkaviszonyát felmondással megszünteti.

#### **11.1.2 Méltányossági eljárás, és az engedélyezett esetek nyilvántartása**

A belső összeférhetlenség (közvetlen alá-fölérendeltség hozzátartozók között, illetve a kiemelt érdemi ügyintézők összeférhetlensége) kivételes méltánylást érdemlő esetben engedélyezhető.

Az engedély iránti kérelmet – a HR Csoportok előzetes értesítését követően – az igazgatóságnak kell előterjeszteni, amely dönt az engedély megadásáról, illetve az engedély iránti kérelem elutasításáról. Az előterjesztés igazgatósághoz történő benyújtásáról a vezérigazgató gondoskodik, a Megfelelési vezetővel történt előzetes egyeztetést követően. Az egyeztetések során megállapodás születhet arról, hogy az előterjesztést a Megfelelési terület készítse el, illetve a Megfelelési vezető nyújtsa be az igazgatósághoz.

Az előterjesztésben meg kell jelölni minden olyan a körülményt, illetve intézkedést (pl. a közvetlen vezető fokozott felügyelete), amely alapján, illetve amelyek betartásával az objektív, szakmai alapokon nyugvó munkavégzés biztosítható, valamint az összeférhetlenségből adódó kockázatok elkerülhetőek.

Az igazgatóság engedélyt megadó döntésében az előterjesztésben foglaltakon túlmenően további intézkedéseket, ellenőrzést határozhat meg. Az igazgatóság döntéséről (engedélyezésről vagy a kérelem elutasításáról) az előterjesztő köteles értesíteni az illetékes HR Csoportot.

Az engedélyezett összeférhetlenségi helyzetekről a HR, Marketing és Kommunikációs Igazgatóság Foglalkoztatás-jogi és Személyügyi Csoportja nyilvántartást vezet, amelyet negyedévente aktualizál, ennek során gondoskodik a szükséges ellenőrzési intézkedések megtételéről is. A HR, Marketing és Kommunikációs Igazgatóság Foglalkoztatás-jogi és Személyügyi Csoportja az aktualizálást követően



negyedévente - tájékoztatásul - megküldi a nyilvántartás(oka)t az Alapkezelő és a Generali Biztosító Zrt. Megfelelőségi területének.

## **11.2 Külső összeférhetlenség (abszolút és relatív összeférhetlenség) esetén**

Relatív összeférhetlenség kapcsán megtett nyilatkozatok alapján a nyilatkozatot tevő, annak közvetlen vezetője, illetve a vezérigazgató felelőssége, hogy a munkavégzés, illetve a döntéshozatal során az objektív, szakmai alapokon nyugvó, azaz a Generali Csoport érdekeit szem előtt tartó döntéshozatal biztosítva legyen.

## **11.3 Egyéb összeférhetlenség esetén**

A DGU00073-tól eltérően az egyéb összeférhetlenségi helyzeteket, illetve azokat, amelyekről egyértelműen nem állapítható meg, hogy összeférhetlenség fennáll-e, az Alapkezelő Megfelelési vezetőjének kell jelezni (a 3. sz. melléklet kitöltésével, illetve annak megfelelő adattartalmú mailben történő megküldéssel).

A bejelentést a Megfelelési terület vizsgálja ki, amelynek során az eset összes körülményét figyelembe véve - szükség szerint az érintett Munkáltatóval, a Munkavállaló közvetlen felettesével és a HR Csoportokkal egyeztetve - alakítja ki az ügyben irányadó állásfoglalását, illetve teszi meg javaslatait, és ezzel egyidőben értesíti a Generali Biztosító Megfeleléségi területét. A Megfelelési területet érintő összeférhetlenségi bejelentést a Generali Biztosító Megfeleléségi területének kell jelezni.

A bejelentésekkel kapcsolatban elvárás, hogy a bejelentést tevő minden olyan körülményt, információt feltárjon, amely az összeférhetlenség megítélése szempontjából lényeges lehet.

Jelen szabályzatot a Generali Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2016. március 2-án 10/2016. (III.02) határozatszámom elfogadta.