

A Raiffeisen Bank Zrt. információáramlás korlátozására és a piaci visszaélések tilalmára vonatkozó szabályzatának összefoglalója

A Raiffeisen Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) üzleti tevékenységét olyan alapelvek mentén folytatja, amelyek során azonosítja és kezeli az összeférhetlenségi helyzeteket továbbá a bizalmas és bennfentes információk megfelelő azonosítását és kezelését. A Bank univerzális bankként (pénzügyi szolgáltatásokat és befektetési szolgáltatásokat egyaránt nyújtó pénzügyi intézményként) különböző bizalmas információkat kap ügyfeleitől a kibocsátókra és az általuk kibocsátott értékpapírokra vonatkozóan.

A Bank szabályozási keretrendszert vezetett be és működtet a bennfentes kereskedelemmel, a bennfentes információk jogosulatlan közzétételével és a piaci manipulációval (együtt: piaci visszaélések) kapcsolatban, a pénzügyi piacok integritásának biztosítása, a befektetők biztonsága és a pénzügyi piacokba vetett bizalom erősítése érdekében.

A Bank az információáramlást korlátozó mechanizmusokat működtet a jogszabályi megfelelés érdekében¹, melyek alkalmazása során a Bank a bizalmas információkat kategorizálja, valamint biztosítja, hogy zavartalanul, biztonságosan folytathassa az érintett kibocsátóval, illetve annak értékpapírjaival kapcsolatos egyéb tevékenységeit.

A fenti mechanizmusok segítenek megelőzni a nem megengedett információáramlást, és az információk jogosulatlan felhasználását.

A Bank kockázat alapú megközelítéssel, valamint a teljes szervezeti struktúra elemzésével szervezeti egységeit külön kategóriákba sorolta (bizalmas vagy nem bizalmas területek), az alapján, hogy az ott dolgozók a napi normál munkavégzésük során rendszeresen hozzáfér(he)nek-e a nyilvánosság számára nem elérhető, bennfentes információkhoz.

A bizalmas területeket egy ún. „információs korlát” választja el a nem bizalmas területektől, az információ átadására csak abban az esetben kerülhet sor, amikor az információ átvétele a szokásos üzletmenethez, és a munkavégzéshez kapcsolódóan ún. „need-to-know” elven történik.

Előzőeken túl a Bank az alábbi intézkedésekkel biztosítja az – egyrészt a bizalmas és nem bizalmas területek közötti, másrészt a bizalmas és nem bizalmas területeken belüli – információáramlást, illetve a fentiek betartását:

- az egyes területek funkcionális szétválasztása;
- fizikai korlátok - a bizalmas és a nem bizalmas területek irodái egymástól fizikailag elkülönülten, az irodaépületen belül különböző részeken kerülnek elhelyezésre;

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (MAR);

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.);

- személyek/funkciók elkülönítése – például: a befektetési banki tevékenységet végző személy nem készíthet elemzést, nem végezhet kereskedési tevékenységet, és fordítva;
- az információszerzés bejelentése – az alkalmazottak a tudomásukra jutott bizalmas és/vagy bennfentes információkat kötelesek a Bank Compliance Főosztálya (a továbbiakban: Compliance) részére bejelenteni és az információt bizalmasan kezelni;
- bizalmas és/vagy bennfentes információ korlátozása – az alkalmazottak csak a munkavégzésükhöz szükséges mértékben férhetnek hozzá az említett típusú információkhoz;
- az információs korlát átlépése („wallcrossing”) - csak az érintett alkalmazott főosztályvezetője és a Compliance tudomásával és előzetes jóváhagyásával történhet;
- szabályok kerültek kialakításra és bevezetésre az olyan esetek kezelésére, amikor a Bank egyszerre több olyan ügyfelet képvisel (vagy potenciálisan képviselhet), amelyek ugyanabban vagy kapcsolódó tranzakcióban érdekeltek - az alkalmazottak nem használhatják fel az egyik ügyfél információit egy másik ügyfél javára és fordítva;
- az alkalmazottak személyes ügyletkötéseinek folyamatos figyelemmel kísérése és monitoringja - értékpapírszámlákra vonatkozó bejelentési kötelezettség, előzetes engedélykérés, tranzakció jelentési kötelezettség, kötelező tartási időszak; kereskedési tilalom (korlátozó listák), rendszeres Compliance ellenőrzés;
- a piaci visszaélésekkel (bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás) kapcsolatos monitoring rendszer működtetése;
- képzés és folyamatos oktatás – minden új belépő kötelező oktatáson vesz részt a kapcsolódó belső szabályzatokban foglaltak megismerése és elsajátítása érdekében, továbbá az alkalmazottak rendszeres jelleggel, valamint minden jelentős változás esetén képzésben részesülnek.

Azon kibocsátónak, amelynek a pénzügyi eszközeivel szabályozott piacon kereskednek bennfentes jegyzéket kell készíteniük azokról a személyekről, akik hozzáférnek bennfentes információkhoz (bennfentes személyek).

A Bank jelenleg nem minősül olyan kibocsátónak, amelynek a pénzügyi eszközeivel szabályozott piacon kereskednek, így nem vezet belső bennfentes jegyzéket a bennfentes személyekről.

A Bank befektetési szolgáltatóként, illetve kereskedelmi bankként nyilvános részvénytársaságok részére nyújtott szolgáltatása során bennfentes információkhoz férhet hozzá, így külső bennfentes jegyzéket vezet azon alkalmazottairól, akik az adott kibocsátó vonatkozásában bennfentes információval rendelkeznek. A külső bennfentes jegyzékek folyamatos karbantartásáért és naprakészen tartásáért a Compliance felelős. A Bank a jegyzékeket kérésre átadja / megküldi a hatóságnak.

A külső bennfentesek jegyzékben nyilvántartott alkalmazottakkal szemben az érintett kibocsátó pénzügyi eszközeire vonatkozóan kereskedési korlátozás kerül bevezetésre, ezen alkalmazottak nem végezhetnek személyes ügyletet (sem eladási sem vételi irányban), az adott kibocsátó pénzügyi eszközeivel kapcsolatosan nem nyújthatnak tájékoztatást, azokra vonatkozóan nem végezhetnek befektetési tanácsadást.