



**NAGA**

# Összeférhetetlenségi politika

**Frissített verzió: 2022. május**

## TARTALOMJEGYZÉK

1.	BEVEZETÉS.....	3
2.	CÉL ÉS ALKALMAZÁSI KÖR.....	4
3.	ALKALMAZÁS.....	4
4.	AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEAZONOSÍTÁSA.....	4
5.	AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ ELJÁRÁSOK ÉS SZABÁLYOZÁSOK ...	7
6.	AZ ÜGYFÉL HOZZÁJÁRULÁSA.....	10
7.	AZ INFORMÁCIÓK NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALA.....	10
8.	SZOLGÁLTATÁS NYÚJTÁS MEGTAGADÁSA.....	10
9.	A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....	10
10.	TOVÁBBI INFORMÁCIÓK.....	10

## 1. BEVEZETÉS

Ez a NAGA Markets Europe Ltd összeférhetlenségi politikája (a továbbiakban: "**Szabályzat**"), amely a Ciprusi Köztársaságban bejegyzett cég, regisztrációs száma: HE251168, székhelye: Ariadnis 7, Mouttagiaka, 4531 Limassol (a továbbiakban "**NAGA**" és/vagy a "**Társaság**" és/vagy "**mi**"). A Társaság a 204/13 engedélyszámmal (a továbbiakban: "**engedély**") a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság (a továbbiakban: "**CySEC**") felügyelete alá tartozik.

A Társaság köteles minden szükséges lépést megtenni az összeférhetlenség felderítése és elkerülése érdekében, és a működését a befektetési szolgáltatásokról, a befektetési tevékenységek gyakorlásáról és a szabályozott piacok működéséről szóló 2017. évi törvény – 87(I)/2017. sz. törvénnyel (a továbbiakban: "**törvény**") összhangban folytatni. Ennek megfelelően biztosítjuk Önnek, mint a Társaság ügyfelének vagy leendő ügyfelének, ezt a szabályzatot.

A fentiekre tekintettel megjegyezzük, hogy a Társaság elkötelezett amellett, hogy becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és ügyfelei legjobb érdekeit szem előtt tartva járjon el, és engedélyével összhangban különösen betartsa a törvényben meghatározott elveket az ilyen befektetési és egyéb ezekhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatások nyújtása során.

A jelen Szabályzat alkalmazása kapcsán tisztázni szükséges, hogy összeférhetlenség akkor merül fel, ha a Társaság ellenőrzése alatt álló valamely ok meggátolja azt, hogy Ügyfeleinek érdekeit a Társaság és alkalmazottai érdekei elé, vagy egy Ügyfél vagy Ügyfélcsoport érdekeit egy másik Ügyfél érdekei elé helyezze. Ilyen helyzetben a Társaságnak megfelelő figyelmet kell fordítania minden ügyfél érdekeire, és ennek megfelelően kell kezelnie az esetleges érdekellentéteket.

Az alapelv, amelyet mindig követni kell, az, hogy az Ügyfél érdekeit mindig a Vállalat és/vagy alkalmazottai érdekei elé kell helyezni. Végezetül, egyértelmű, hogy érdekellentét állhat fenn, vagy annak tűnhet, ha egy alkalmazott tevékenysége összeegyeztethetetlen vagy észszerűen annak látszatát kelti, hogy nem egyeztethető össze a Társaság ügyfeleinek legjobb érdekeivel.

Kérjük, figyelmesen olvassa el ezt a dokumentumot, valamint a Társaság honlapján található jogi dokumentum többi részét. Ha bármilyen kérdése van, haladéktalanul vegye fel a

kapcsolatot velünk a [support@nagamarkets.com](mailto:support@nagamarkets.com).

## 2. CÉL ÉS ALKALMAZÁSI KÖR

Jelen dokumentum célja, hogy bemutassa a Társaság hozzáállását a szokásos üzleti tevékenysége során esetlegesen felmerülő összeférhetlenségek beazonosítása és kezelése terén. Ezenkívül ez a dokumentum taglalja azokat a körülményeket, amelyek összeférhetlenséghez vezethetnek. Ezért az alábbiakban összefoglaljuk a Társaság hozzáállását az összeférhetlenségek beazonosításában és kezelésében a NAGA ügyfeleivel szembeni kötelezettségek tekintetében.

## 3. ALKALMAZÁS

Ez a szabályzat minden igazgatóra, alkalmazottra, a Társasághoz közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személyre (a továbbiakban együttesen: "**érintett személyek**") vonatkozik, és az összes ügyféllel folytatott interakcióra vonatkozik.

A Társasággal kapcsolatban érintett személy:

- a Társaság igazgatótanácsának tagja, partner vagy azzal egyenértékű személy, menedzser vagy a Társaság függő ügynöke
- a Társaság igazgatótanácsának tagja, partner vagy azzal egyenértékű személy, vagy a Társaság bármely függő ügynökének vezetője
- a Társaság vagy a Társaság függő ügynökének alkalmazottja, valamint bármely más természetes személy, aki részt vesz a Társaság befektetési szolgáltatásainak nyújtásában és/vagy befektetési tevékenységek végzésében és akinek a szolgáltatásait a Társaság vagy a Társaság függő ügynöke igénybe veszi és ellenőrzésük alatt állnak.
- olyan természetes személy, aki közvetlenül részt vesz a Társaságnak vagy Társaság függő ügynökének nyújtott szolgáltatásokban olyan kiszervezési megállapodás alapján, amelynek célja a Társaság befektetési szolgáltatásainak nyújtása és/vagy befektetési tevékenységek végzése.

## 4. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEAZONOSÍTÁSA

Amikor egy ügyféllel foglalkozik, a Társaságnak, egy társult vállalkozásnak vagy más, a Társasággal kapcsolatban álló személynek olyan érdeke, kapcsolata vagy megállapodása lehet,

amely lényeges az érintett tranzakcióval kapcsolatban, vagy ellentétes az Ügyfél érdekeivel. Bár nem lehet pontosan meghatározni vagy kimerítő listát készíteni az összes esetlegesen felmerülő releváns összeférhetetlenségről, az alábbi lista azokat a körülményeket tartalmazza, amelyek olyan összeférhetetlenséget képeznek vagy eredményezhetnek, amely egy vagy több Ügyfél érdeksérelmének lényeges kockázatával jár a befektetési szolgáltatások nyújtása eredményeként.

- a) Amikor a Társaság elfogadja az Ügyfél megbízását a különbözően alapuló ügyletekre (a továbbiakban: **CFD**), a Társaság az érintett CFD-vel úgy kereskedik, mint a Társaság számlájának megbízója.
- b) A Társaság összehangolhatja az ügyfél megrendelését egy másik ügyfél megrendelésével azáltal, hogy az ilyen másik ügyfél nevében, valamint az ügyfél nevében jár el.
- c) A Társaság jutalékot kaphat vagy fizethet harmadik feleknek az új ügyfelek vagy ügyfelek kereskedésének ajánlása miatt.
- d) A Társaság kapcsolt vállalkozásokat vehet igénybe bizonyos ügyletek eseti alapon történő végrehajtására.
- e) A Társaság Ügyfélkapcsolati és Tranzakciós, Végrehajtás, Saját Számlán Történő Kereskedés, Befektetési Tanácsadás vagy Portfóliókezelési részlegeiből vagy a Társaság egyéb üzleti egységeiből származó bizalmas információk lehetséges felhasználása vagy terjesztése, például adott esetben a Társaság számára.
- f) Egy érintett személy egyidejű vagy egymást követő részvétele különálló befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetetlenség megfelelő kezelését.
- g) A Társaság érintett személyeinek, részvényeseinek, igazgatóinak vagy ügynökeinek érdekeltsége az ügyfelekben, és fordítva.
- h) Bármely érintett személy vagy a Társaság által végrehajtott közvetlen vagy közvetett befektetés vagy kezelés olyan ügyfelek vagy számlák felé, amelyek ugyanazon eszközökbe fektetnek be, amelyeket más ügyfelek is megvásárolhatnak vagy eladhatnak.
- i) A Társaság szerződéses partner lehet ügyfél pozíciókban, például megbízóként járhat el, és ezért nyereségre számíthat, amikor az ügyfél veszít.
- j) A Portfóliókezelési Osztály által az Ügyfelek számára generált megbízásokat a Saját számlás Kereskedés Osztály is végrehajthatja.

- k) A Társaság saját tulajdonú pozícióival kereskedik, ugyanakkor ismeri az ügyfelek jövőbeni tranzakcióit, például stop limit megbízásokon keresztül.
- l) A Társaság vagy az érintett személyek közvetlen vagy közvetett részvényszerzéssel fektethetnek be az ügyfelek pénzeszközeibe.
- m) A Társaság kereskedési volumenének maximalizálása a jutalékbevételek növelése érdekében, ami nincs összhangban az ügyfél személyes céljával, a tranzakciós költségek minimalizálásával.
- n) Az alkalmazottak/érintett személyek javadalmazási rendszere, amely az ügyfelek kereskedési volumenén vagy a kiskereskedelmi ügyfelek által kötött ügyletek értékén alapulhat.
- o) Harmadik felek díjazása, amennyiben az ügyfél érdekei ellentétesek a harmadik fél érdekeivel.
- p) A befektetéssel kapcsolatos kutatást/marketingkommunikációt készítő személyek és más érintett személyek, akiknek az üzleti érdekekkel kapcsolatos felelőssége ütközhet azon személyek érdekeivel, akik számára a befektetéssel kapcsolatos kutatást/marketingkommunikációt készítik.

A fentiekén túlmenően és azon összeférhetetlenségi típusok azonosítása céljából, amelyek a befektetési és kiegészítő szolgáltatások vagy ezek kombinációja nyújtása során merülnek fel, és amelyek fennállása sértheti az ügyfél érdekeit; A következő pontokat figyelembe kell venni. A Társaság figyelembe veszi, hogy a Társaság vagy egy érintett személy az alábbi helyzetek bármelyikében van-e, akár befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtása, akár befektetési tevékenységek végzése következtében, akár egyéb módon:

- a) A Vállalat vagy egy érintett személy valószínűleg pénzügyi nyereségre tesz szert, vagy elkerüli a pénzügyi veszteséget az Ügyfél kárára;
- b) A Társaság vagy egy érintett személy érdekelt az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás vagy az Ügyfél nevében végrehajtott tranzakció olyan kimeneteléhez, amely eltér az Ügyfél érdekétől;
- c) A Társaság vagy egy érintett pénzügyi vagy egyéb ösztönző által érdekeltté van téve, hogy egy másik Ügyfél vagy Ügyfélcsoport érdekeit előnyben részesítse az Ügyfél érdekeivel szemben;
- d) A Társaság vagy egy érintett személy ugyanazt az üzleti tevékenységet folytatja, mint az Ügyfél;
- e) A Társaság vagy egy érintett személy az Ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem

pénzbeli juttatások vagy szolgáltatások formájában ösztönzést kap vagy fog kapni az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban.

- f) A Társaság vagy az érintett személy birtokában van a szokásos üzletmenete során megszerzett olyan információ, amely előnyös lehet a Vállalat, az érintett személy, a Csoport vagy az Ügyfél számára, de ezek az információk nem nyilvánosak.

Az összeférhetlenségi kötelezettségek lehetséges körülményei többek között akkor merülhetnek fel, ha a Társaság egy csoport tagja, és:

- a Társaság és/vagy a csoport bármely más tagja ugyanazt a tevékenységet végzi, mint az Ügyfél;
- a tranzakció olyan pénzügyi eszközökben érintett, amelyek tekintetében a Társaság olyan jutalékot, díjat vagy nem pénzbeli előnyt kaphat, amelyet nem az Ügyfél fizet;
- a Társaság az Ügyfél ügynökeként jár el olyan tranzakciókkal kapcsolatban, amelyekben más Ügyfelek számlájának ügynökeként is eljár, beleértve a Társaság Csoportjának tagjait is;
- a Társaság pénzügyi eszközökkel kereskedik megbízóként az Ügyféllel;
- a Társaság vagy a Társaság Csoportjának bármely más tagja díjazásban vagy egyéb juttatásokban részesül befektetéssel kapcsolatos kutatásért vagy hasonló tevékenységért, amelyek olyan kibocsátót érintenek, akinek pénzügyi eszközeit az Ügyfél birtokolja;
- a Társaságnak közvetlen vagy közvetett érdekeltsége van egy tranzakcióban.

## **5. AZ ÖSSZEFÉRHETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ ELJÁRÁSOK ÉS SZABÁLYOZÁSOK**

Általánosságban elmondható, hogy a Társaság által az beazonosított összeférhetlenségek kezelése érdekében követett eljárások és szabályozások a következő intézkedéseket foglalják magukban:

- a) Hatékony eljárások az összeférhetlenség kockázatával járó tevékenységekben részt vevő érintett személyek közötti információcsere megelőzésére vagy ellenőrzésére, amennyiben az információcsere sértheti egy vagy több Ügyfél érdekeit.
- b) Azon érintett személyek külön felügyelete, akiknek fő feladatai olyan Ügyfelek nevében tevékenység végzése, vagy szolgáltatások nyújtása olyan Ügyfelek számára, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon képviselnek olyan különböző érdekeket, amelyek ütközhetnek a Társaság érdekeivel akár.

- c) Minden közvetlen kapcsolat megszüntetése az egyik fő tevékenységet végző érintett személyek javadalmazása és a másik fő tevékenységet végző különböző érintett személyek javadalmazása vagy az általuk termelt bevételek között, amennyiben e tevékenységekkel kapcsolatban összeférhetlenség merülhet fel.
- d) Intézkedések annak megakadályozására vagy korlátozására, hogy bármely személy nem megfelelő befolyást gyakoroljon arra, ahogyan egy érintett személy befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végez.
- e) Intézkedés annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy Kapcsolódó személy egyidejűleg vagy egymást követően részt vegyen különálló befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel rontja az összeférhetlenségek megfelelő kezelését.
- f) Az egyéb meghozott intézkedések közé tartozik az üzleti tevékenységek folyamatos figyelemmel kísérése annak biztosítása érdekében, hogy a belső kontrollok megfelelő és hatékony eljárások legyenek az összeférhetlenség kockázatával járó tevékenységekben részt vevő Kapcsolódó személyek közötti információcsere megelőzésére vagy ellenőrzésére, amennyiben az információcsere sértheti egy vagy több Ügyfél érdekeit.
- g) Azon Kapcsolódó személyek külön felügyelete, akiknek fő feladatai olyan Ügyfelek nevében tevékenység végzése, vagy szolgáltatások nyújtása olyan Ügyfelek számára, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon képviselnek olyan különböző érdekeket, amelyek ütközhetnek a Társaság érdekeivel akár.
- h) Intézkedések annak megakadályozására vagy korlátozására, hogy bármely személy nem megfelelő befolyást gyakoroljon arra, ahogyan a Kapcsolt személy befektetési szolgáltatásokat nyújt.
- i) Intézkedések annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy Kapcsolt személy egyidejűleg vagy egymást követően vegyen részt különálló befektetési szolgáltatásokban, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetlenség megfelelő kezelését.
- j) Az ösztönzők nyújtásából és elfogadásából eredő összeférhetlenség korlátozására irányuló politika.
- k) Megfelelő biztonsági korlátok kialakítása a bizalmas és bennfentes információk áramlásának korlátozására a társaságon belül, valamint az osztályok fizikai elválasztása.
- l) Az elektronikus adatokhoz való hozzáférést szabályozó eljárások.



- m) Azon feladatok elkülönítése, amelyek összeférhetlenséghez vezethetnek, ha azokat ugyanaz a személy végzi.
- n) A Kapcsolt személyekre vonatkozó személyes számlavezetési követelmények saját befektetéseikkel kapcsolatban.
- o) Megfelelőségi osztály létrehozása a fentiek figyelemmel kísérésére és jelentésére a vállalat igazgatótanácsa felé.
- p) A Társaság tisztségviselőinek és alkalmazottainak eltiltása a Társaság érdekeivel ellentétes külső üzleti érdekeltségektől a Társaság igazgatóságának előzetes jóváhagyása nélkül.
- q) A bizalmas vagy bennfentes információk Vállalaton belüli terjesztését szabályozó "szükséges tudnivaló" politika.
- r) Belső ellenőr kinevezése a megfelelő rendszerek és ellenőrzések fenntartásának biztosítására, valamint a Társaság igazgatótanácsának való jelentéstételre.
- s) A "négy szem" elvének bevezetése a Társaság tevékenységeinek felügyeletében.
- t) A Társaság vállalja az üzleti tevékenységek folyamatos nyomon követését annak biztosítása érdekében, hogy a belső ellenőrzések megfelelőek legyenek.
- u) Személyes tranzakciós politika létrehozása.
- v) Az alkalmazottak kötelesek értesíteni a Társaságot a pénzügyi eszközökben vagy kibocsátókban fennálló bármely közvetlen vagy közvetett érdekeltségükről, illetve bármely olyan közvetlen vagy közvetett érdekeltségükről, kapcsolatukról vagy összekapcsolódásukról, amely bármilyen módon összeférhetlenséget okozhat a Társasággal vagy annak ügyfeleivel.
- w) Az alkalmazottak kötelesek haladéktalanul értesíteni a Vállalatot, ha úgy érzékelik, hogy egy adott feladat/munka elvégzése miatt összeférhetlenség alakulhat ki.
- x) Tilos tanácsot adni / ajánlásokat adni olyan tranzakciókkal kapcsolatosan, amelyek szükségtelenek vagy észszerűtlenek, vagy nem magyarázhatók meg megfelelően, vagy amelyek célja a Társaság tevékenységeinek vagy harmadik felektől kapott jutalékainak növelése, és nem az ügyfelek érdekeinek a kiszolgálása a célja.
- y) Az alkalmazottak nem fogadhatnak el olyan ajándékokat, promóciókat, kedvezményeket vagy bármilyen más pénzbeli vagy természetbeni juttatást az Ügyfelektől vagy harmadik felektől, amelyek összeférhetlenséghez vezethetnek. Kis értékű ajándékokat a Társaság

jóváhagyásával lehet elfogadni.

- z) A fenti pontok által nem szabályozott körülmények között és az összeférhetlenségi helyzet jellegéből adódóan a megfelelőségi tisztviselő és/vagy a felső vezetés az Ügyfél értesítésével dönt arról, hogy engedélyez-e egy ügyletet, vagy egyáltalán nem engedélyezi az ügyletet.

## **6. AZ ÜGYFÉL HOZZÁJÁRULÁSA**

A Társasággal befektetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó ügyfélszerződés megkötésével az Ügyfél hozzájárul a jelen Szabályzat alkalmazásához. Az Ügyfél továbbá hozzájárul, és felhatalmazza a Társaságot arra, hogy az Ügyfél ügyeit a Társaság által megfelelőnek tartott módon rendezze függetlenül az összeférhetlenség vagy az ügyletben fennálló bármilyen lényeges érdek létezésétől, az Ügyféllel történt előzetes egyeztetés nélkül. Abban az esetben, ha a Társaság nem képes kezelni az összeférhetlenségi helyzetet, az Ügyfélhez kell fordulnia.

## **7. AZ INFORMÁCIÓK NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALA**

Ha az Ügyféllel vagy Ügyfelek csoportjával fennálló üzleti kapcsolat során az érvényben lévő szervezeti vagy adminisztratív megállapodások/intézkedések nem elegendőek az adott Ügyféllel vagy Ügyfélcsoporttal kapcsolatos összeférhetlenség elkerülésére vagy kezelésére, a Társaság nyilvánosságra hozza az összeférhetlenséget, mielőtt további üzleti tevékenységet folytatna az Ügyféllel vagy az Ügyfelek csoportjával.

## **8. SZOLGÁLTATÁS NYÚJTÁS MEGTAGADÁSA**

A Társaság megtagadhatja az ügyfél számára történő szolgáltatást olyan esetekben, amikor úgy véli, hogy az összeférhetlenség más módon nem kezelhető.

## **9. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA**

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy felülvizsgálja és/vagy módosítsa szabályzatát és intézkedéseit, amikor ezt szükségesnek tartja a Társaság és az Ügyfél közötti ügyfélmegállapodás feltételei szerint.

## **10. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK**

Ha további információra van szüksége és/vagy bármilyen kérdése van az összeférhetetlenséggel kapcsolatban, kérjük, kérését és/vagy kérdéseit küldje a [support@nagamarkets.com](mailto:support@nagamarkets.com) címre.