



2. szint

Összeférhetetlenségi Politika – DB Group



Tartalom

1. Bevezetés.....	3
2. Fogalom meghatározások	3
3. Alkalmazási terület	5
3.1 Célkitűzés	5
3.2 Alkalmazhatóság.....	5
4. Mi az érdekkonfliktus?	5
5. Az érdekkonfliktusok általános típusai	6
6. A konfliktuskezelés módja	7
7. Az Alkalmazottak feladatai.....	7
7.1 Felső Vezetés	7
7.2 Összes Alkalmazott.....	8
8. Szervezeti intézkedések	9
8.1 Vállalatirányítási alapok.....	9
8.2 A Deutsche Bank AG Igazgatótanácsa és Felügyelőbizottsága	9
8.3 A DB Csoport Tagjainak Igazgatósági Tagjai.....	9
8.4 Részvényesek.....	10
8.5 Funkciók szétválasztása	10
8.6 A bizottságok vezetése	11
9. Rendszerek, ellenőrző intézkedések, szabályzatok és eljárások	11
9.1 Az érdekkonfliktusok keretrendszerének csoportszintű minimális követelményei.....	11
9.1.1 A Bank Érdekkonfliktus-nyilvántartása	11
9.1.2 Üzletkiválasztási és Összeférhetlenségi Iroda	11
9.1.3 Üzletági konfliktusfelügyelet és -irányítás	12
9.1.4 Compliance Osztály	12
9.2 Információs korlátok és a Control Room	12
9.3 Teljesítés / Ügyfélmezbízások kezelése	13
9.4 Benchmarkok.....	13
9.5 A kutatás függetlensége	13
9.6 Ösztönzések	13
9.7 Javadalmazási gyakorlat	14
9.8 Külső Üzleti Érdekek	14
9.9 Alkalmazotti kereskedés.....	14
9.10 Ajándékok és vendéglátás.....	14
9.11 Külső Szolgáltatók és Harmadik Felek Képviselői.....	15
9.12 Tájékoztatás és ügyfél-hozzájárulás.....	15
9.13 Felterjesztés	16
9.14 Informátori tevékenység	16
9.15 Ellenőrző intézkedések tesztelése és kockázatértékelés	16
9.16 Továbbképzések.....	16
10. Az szabályzat megsértése.....	16
11. Kapcsolódó szabályzatok és dokumentumok	17
12. 1. – A teljesség igénye nélküli lista érdekkonfliktusok konkrét példáival.....	19
13. 2. függelék – A Felügyelőbizottság és az Igazgatótanács érdekkonfliktusokkal kapcsolatos fő feladatai	21



1. Bevezetés

Globális pénzügyi szolgáltatóként az érdekkonfliktusok a Bank működésének szerves részét képezik. A Bank Üzleti magatartási és etikai kódexével és vonatkozó Szabályaival összhangban létfontosságú, hogy a Bank képes legyen felismerni a tényleges vagy potenciális érdekkonfliktusokat, és tisztességesen és megfelelő módon képes legyen kezelni ezeket, ideértve azt az esetet is, amikor az érdekkonfliktus hátrányosan befolyásolja az Ügyfelek érdekeit. Érdekkonfliktusokhoz számos körülmény vezethet. Így például a Bank és az Ügyfél között esetlegesen felmerülő érdekkonfliktusok mellett érdekkonfliktusok merülhetnek fel az Ügyfél és egy másik Ügyfél között, egy Alkalmazott (vagy Harmadik Fél Képviselője) és egy Ügyfél vagy a Bank között, egy részvényes és a Bank között, a Bank két üzleti egysége között, illetve a Bankcsoport két tagja között is.

Az érdekkonfliktusok felismerését, felterjesztését és kezelését szolgáló keretek kidolgozása, rendszerek, ellenőrzési intézkedések és eljárások életbe léptetése a felső vezetés feladata. A lehetséges érdekkonfliktusok felismerése és a megfelelő kezelésüket és megoldásukat lehetővé tevő felterjesztése viszont minden Alkalmazott felelőssége.

Ha a tényleges vagy lehetséges érdekkonfliktusokat nem sikerül felismerni, felterjeszteni és megfelelően kezelni, és a vonatkozó szabályok betartása hiányt szenved, az a Bankra és az Alkalmazottakra nézve szabályozói intézkedések vagy jogi eljárások következtében a bírságok, büntetések, ítéletek, kártérítési felelősség és jogi egyezségek veszélyével jár, és a Bank jó hírnevének csorbulását vagy a Bank iránti bizalom általános elvesztését vonhatja maga után.

A jelen szabályzat időről időre további globális, regionális vagy helyi érvényű szabályzatokkal és eljárásokkal egészíthető ki. Ha a Szabályok a jelen szabályzat által előírtaknál szigorúbb követelmények alkalmazását teszik szükségessé, úgy a Bank köteles ezen szigorúbb követelményeknek megfelelően eljárni. Ennek megfelelően a jelen szabályzat nem váltja ki a Bank azon kötelezettségét, hogy betartsa az érdekkonfliktusokkal kapcsolatos minden további Szabályt.

2. Fogalommeghatározások

Ellenkező meghatározás hiányában a jelen szabályzatban nagy kezdőbetűvel írt kifejezések jelentése a következő:

„ Bank ”	A Deutsche Bank AG, hazai és külföldi fiókjai, képviselői és a DB Csoport Tagjai.
„ Benchmark ”	A Global Benchmark Policy – DB Group szabályzatban meghatározott fogalom.
„ Igazgatóság ”	A DB Csoport egy egységéért a végső felelősséget viselő irányító szerv.
„ Igazgatósági Tag ”	Az Igazgatóság valamely tagja.
„ Ügyfél ”	A következők bármelyikét jelentheti: <ul style="list-style-type: none">a) a Bank meglévő ügyfele;b) a Bank potenciális Ügyfele (ahol a Bank törekszik arra, hogy szerződéses kapcsolatot létesítsen a potenciális ügyféllel szolgáltatások vagy tranzakciók tekintetében); illetvec) múltbéli Ügyfél, akivel kapcsolatban továbbra is bizalmi kezeli vagy egyéb kötelezettségek állnak fenn;
„ Szoros személyes kapcsolat ”	A következők bármelyikét jelentheti:



	<ul style="list-style-type: none"> a) valamely alkalmazotthoz fűződő romantikus természetű kapcsolat; b) valamely alkalmazotthoz fűződő személyes üzleti, kereskedelmi vagy pénzügyi kapcsolat, vagy c) valamely alkalmazott élettársa.
„Az érdekkonfliktusok keretrendszere”	A Bank „Conflicts of Interest: Group-wide Minimum Standards Policy – DB Group című dokumentumában foglalt, az érdekkonfliktusok felügyeletét és a vele kapcsolatos irányítási folyamatokat meghatározó keretrendszerét jelenti.
„DB Csoport Tagja”	Minden olyan jogi személy, amelyben a Deutsche Bank AG közvetlenül vagy közvetve, a saját tőke vagy a szavazati tőkerészesedés (vagy ezzel egyenértékű részvétel) 50 százalékát meghaladó tulajdonnal rendelkezik.
„Alkalmazott”	A következők bármelyikét jelentheti: <ul style="list-style-type: none"> a) a Bank állandó vagy ideiglenes alkalmazottja; b) az Igazgatóság Tagja, akár a Bank alkalmazottja, akár nem; vagy c) a Bank által alvállalkozóként foglalkoztatott természetes személy.
„Családtag”	A Bank valamely Alkalmazottjának házastársa, élettársa, szülője, testvére, gyermeke vagy mostohagyermek, nagyszülője, nagynénje, nagybátyja, unokaöccse vagy unokahúga.
„Információs korlátok”	A Bankon belüli fizikai és elektronikus információs korlátok (más néven „Kínai Falak”).
„Igazgatótanács”	A Deutsche Bank AG igazgatótanácsa.
„MiFID”	Az EU 2004/39/EK irányelve a pénzügyi eszközök piacairól.
„Külső Üzleti Érdek”	Az Alkalmazott mindazon, a Banknál betöltött szerepén kívüli érdekei vagy tevékenységei, amelyek a Bank szabályzatai és eljárásai értelmében a Bankkal közölhetők, ideértve többek között, de nem kizárólag, a külső üzleti érdekeket, irányítási feladatokat, külső foglalkoztatást és politikai tisztségre való kinevezéseket.
„Kutatás”	A Bank kutatási osztálya.
„Szabályok”	A Bankot érintő érdekkonfliktusokkal kapcsolatos jogszabályok, előírások, szabályok, felügyeleti elvárások, magatartási vagy etikai kódexek és jó vagy legjobb gyakorlatokat tükröző normák.
„Felső Vezetés”	A Bank egyes üzleti egységek és az infrastrukturális funkciók működéséért napi szinten felelős Alkalmazottai.
„Felügyelőbizottság”	A Deutsche Bank AG felügyelőbizottsága.
„Harmadik Képviselője”	<p>Fél A következők bármelyikét jelentheti:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. a Bank olyan kijelölt képviselője (vagy adott esetben függő ügynöke), aki a Bank által az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatásokban szerepet játszik; ii. a Bank kijelölt képviselőjének (vagy adott esetben függő ügynökének) alkalmazottja, valamint bármely más természetes



- személy, aki szolgálatait a Bank vagy a Bank függő ügynökének rendelkezésére és ellenőrzése alá bocsátja, és aki a Bank által az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatásokban szerepet játszik; vagy
- iii. olyan természetes személy, aki a Bank vagy kijelölt képviselője (vagy adott esetben függő ügynöke) számára nyújtott szolgáltatásokban kiszervezési szerződés keretében részt vesz.

„Értékek és hitvallás” c) A Bank Code of Business Conduct and Ethics című szabályzatában lefektetett, a Bank által vallott értékek és hitvallás.

„Külső Szolgáltatók” A Bank számára értékesítést végző felek, beszállítók és szolgáltatók, tanácsadók.

3. Alkalmazási terület

3.1 Célkitűzés

A jelen szabályzat meghatározza a Bank az érdekkonfliktusok feltárásával dokumentálásával, felterjesztésével és kezelésével kapcsolatos intézkedéseit. A jelen szabályzat a következőket ismerteti:

- i. mi az érdekkonfliktus;
- ii. melyek az érdekkonfliktusok általános típusai;
- iii. példák olyan helyzetekre, amelyek esetében érdekkonfliktus merülhet fel;
- iv. mi az érdekkonfliktus kezelésének szokásos módja a Bank részéről
- v. mik az Alkalmazottak (ideértve a Felső Vezetést is) feladatai az érdekkonfliktusok feltárásával, dokumentálásával, felterjesztésével és kezelésével kapcsolatban;
- vi. melyek a Bank szervezeti intézkedései érdekkonfliktusok kezelésére vonatkozóan;
- vii. milyen módon tárja fel és kezeli a Bank az érdekkonfliktusokat, és mik az ehhez kapcsolódó rendszerek, ellenőrzési intézkedések, szabályzatok és eljárások; és
- viii. mik a következmények azok számára, akik megsértik a jelen szabályzat előírásait.

3.2 Alkalmazhatóság

Ezen szabályzat globálisan a Bankra és az összes Alkalmazottra vonatkozik.

4. Mi az érdekkonfliktus?

Az érdekkonfliktusnak számos fajtája létezik, és ezek számos viselkedésmódot és körülményt érinthetnek. Érdekkonfliktus általában akkor merül fel, ha két vagy több ember ellentmondó érdekekkel rendelkezik, és az e személyek között gondossági kötelezettség vagy bizalmi viszony áll fenn. Az Alkalmazott érdekkonfliktusba ütközhet a Banknál végzett munkája során, és ez veszélyeztetheti vagy befolyásolhatja a szakmai ítélőképességét és objektivitását, illetve más módon akadályozhatja a Bankkal szembeni kötelezettségei és feladatai megfelelő ellátását. Ha az érdekkonfliktusokat nem ismerik fel és nem kezelik megfelelően, akkor az, az Ügyfelek, a Bank és az Alkalmazottak számára nem megfelelő vagy kedvezőtlen következményekkel járhat.

A Bankot érintő érdekkonfliktusok az alábbiak között merülhetnek fel:

- i. a Bank és egy vagy több Ügyfél;



- ii. egy Alkalmazott és egy Ügyfél;
- iii. Harmadik Fél Képviselője és egy Ügyfél;
- iv. két vagy több Ügyfél – a Bank által ezen Ügyfelek számára nyújtott szolgáltatásokkal összefüggésben;
- v. egy Alkalmazott és a Bank;
- vi. a Bank egyedi egységei;
- vii. a Bank Alkalmazottai;
- viii. a Bank és egy jelentős részvényese;
- ix. a Deutsche Bank AG és a DB Csoport Tagjai;
- x. a DB Csoport Tagjai;
- xi. Harmadik Fél Képviselője és a Bank; illetve
- xii. a Bank és a Külső Szolgáltatói között.

5. Az érdekkonfliktusok általános típusai

Az alábbiakban – a teljesség igénye nélkül – felsoroljuk az érdekkonfliktusok általános típusait.

Az Ügyfelekkel kapcsolatos érdekkonfliktusok tágabb értelemben olyan helyzetként írhatók le, amelyben a Bank, egy Alkalmazott vagy egy Harmadik Fél Képviselője:

- i. feltehetőleg nem megfelelő pénzügyi előnyre tesz szert, vagy elkerüli a pénzügyi veszteséget egy Ügyfél rovására;
- ii. érdekelt egy Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás vagy egy Ügyfél nevében teljesített tranzakció eredményében, és ez eltér az Ügyfél ezen eredményhez fűződő érdekétől;
- iii. pénzügyi vagy egyéb motivációja van arra, hogy az Ügyfél vagy az Ügyfelek egy csoportjának érdekét képviselje egy másik Ügyfél érdekeivel szemben;
- iv. ugyanazt az üzleti tevékenységet végzi, mint az Ügyfél;
- v. az Ügyfélen kívül más személytől jelenleg kap vagy a jövőben kapni fog ösztönzést a szolgáltatásért járó bevett jutalékon vagy díjon felül az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban pénz, áru vagy szolgáltatások formájában; vagy
- vi. pénzügyi vagy egyéb motivációja van arra, hogy egy Ügyfél számára egy olyan terméket vagy szolgáltatást értékesítsen, amely nem szolgálja az Ügyfél legjobb érdekeit.

A Bankkal kapcsolatos érdekkonfliktusok tágabb értelemben olyan helyzetként írhatók le, amelyben:

- i. egy Alkalmazott érdeke egy bizonyos tevékenység vagy törekvés eredményét illetően eltér a Bank érdekétől;
- ii. egy Alkalmazott (vagy adott esetben Családtag vagy az Alkalmazottal Szoros Személyes Kapcsolatban álló személy) nem megfelelő pénzügyi vagy más lényeges előnyben részesül az Alkalmazott Banknál betöltött pozíciója révén;
- iii. egy Alkalmazottnak olyan módon van lehetősége befolyásolni a Bank üzletkötéseit, illetve adminisztratív vagy más fontos döntéseit, hogy az Alkalmazott vagy egy Családtagja vagy az Alkalmazottal Szoros Személyes Kapcsolatban álló személy számára személyes nyereséggel vagy előnnyel jár;
- iv. egy Alkalmazott meglévő pénzügyi vagy más érdekei, egy vállalkozásban vagy tevékenységben való korábbi részvétele, más személlyel fenntartott kapcsolata gyengíti vagy



gyengítheti a Bankkal szembeni kötelezettségei és feladatai végrehajtásakor szükséges ítélőképességét vagy objektivitását;

- v. a Bank egy egysége egyes kérdésben (ideértve a Külső Szolgáltatók kiválasztását) a saját érdekeit helyezi előtérbe a Bank másik egységével szemben olyan módon, hogy az nem fér össze a Bank legjobb érdekeivel;
- vi. érdekkonfliktus merül fel egy tranzakcióval vagy a Bank és egy jelentős részvényese vagy a Bankcsoport tagjai között kötött megállapodással kapcsolatban a felek szoros kapcsolata miatt.

Ezen szabályzat alkalmazásában az érdekkonfliktusok körébe olyan helyzetek is tartoznak, amelyek nem tényleges érdekkonfliktusok, viszont az érdekkonfliktus benyomását keltik.

Az 1. függelék a teljesség igénye nélkül felsorolja azon, a Banknál végzett, érdekkonfliktussal járó konkrét tranzakciókat és tevékenységeket, amelyeknél adott esetben megfelelő kezelési, enyhítési vagy megelőzési intézkedésekre van vagy lehet szükség.

6. A konfliktuskezelés módja

A Bank az érdekkonfliktus azonosításával, megelőzésével vagy kezelésével törekszik annak biztosítására, hogy az érdekkonfliktus ne befolyásolja hátrányosan az Ügyfelek, a Bank, annak részvényesei és az egyéb érdekelték érdekeit.

A Bank több eszközt is használhat (külön-külön vagy egymással kombinálva) az érdekkonfliktus kezelésére, beleértve a következőket:

- § a felmerülő érdekkonfliktus megelőzése vagy az ahhoz kapcsolódó kár kockázatának enyhítése céljából kialakított szervezeti intézkedések, rendszerek, korlátozások, szabályzatok és eljárások;
- § az érdekkonfliktusban érintett felek felvilágosítására szolgáló tájékoztató, mely tartalmazza az érdekkonfliktus őket érintő lehetséges hatásait; vagy
- § az érdekkonfliktust előidéző szolgáltatás, tevékenység vagy eset elkerülése, amennyiben az érdekkonfliktus más eszközök alkalmazásával nem előzhető meg vagy nem kezelhető hatékonyan.

7. Az Alkalmazottak feladatai

Az egyes érdekkonfliktusok kezelésére szolgáló konkrét szervezeti és ellenőrzési intézkedéseken, szabályzatokon és eljárásokon kívül a jelen szabályzat az alábbiakban meghatározza azokat a viselkedési normákat, amelyeket az Alkalmazottak feladataik teljesítése során a Banknál követni kötelesek.

7.1 Felső Vezetés

A Felső Vezetés tagjai a Banknál betöltött illetékességi területükön belül felmerült összes érdekkonfliktus felismerésének, dokumentálásának, felterjesztésének és kezelésének felügyeletéért felelősek. A Felső Vezetés tagjai kötelesek:

- § olyan megfelelő kultúra előmozdítására, amelyben az Ügyfelekkel való etikus bánásmód és az érdekkonfliktusok tisztességes kezelése hangsúlyos szerepet játszik;
- § részt venni az érdekkonfliktusok felismerésére, dokumentálására, felterjesztésére, kezelésére és folyamatos figyelemmel kísérésére szolgáló szabályzatok, eljárások és intézkedések végrehajtásában;
- § érthetően kommunikálni a szabályzatokat, eljárásokat és elvárásokat, és az egész Bankon belül megosztani a legjobb gyakorlatokat;



- § célirányos megközelítést alkalmazni a potenciális és fenyegető érdekkonfliktusok felismerése érdekében az üzleti egységeken és infrastrukturális funkciókon belül és ezek között, valamint elősegíteni a konfliktusok komolyságával és kezelésének módjával kapcsolatos megalapozott döntéseket;
- § bevezető és ismétlő továbbképzések alkalmazásával jobban tudatosítani a kérdéskört az Alkalmazottak számára és elősegíteni az Alkalmazottak szabálykövetését;
- § rendszereket és ellenőrző intézkedéseket szponzorálni az érdekkonfliktus-kockázatok dokumentálása, követése, kezelése és enyhítése, valamint ezek rendszeres felülvizsgálata érdekében;
- § szükség esetén átgondolni a következményeket és korrigálni az olyan teljesítményértékeléseket, illetve ösztönző rendszereket, amelyek arra motiválhatják az Alkalmazottakat, hogy a Bankkal szembeni és a vonatkozó Szabályok szerinti feladataikkal és kötelezettségeikkel ellentétesen járjanak el; és
- § felhasználni a fent említett esetekre vonatkozó vezetőségi információkat a naprakész tájékozottság érdekében és folyamatosan tájékozódni a fent felsorolt esetekkel kapcsolatban.

7.2 Összes Alkalmazott

Az Alkalmazottak folyamatosan felelősek az érdekkonfliktusok felismeréséért és kezeléséért, és a Bank megköveteli, hogy az összes Alkalmazott:

- i. betartsa a jelen szabályzatot, a Szabályokat és az érdekkonfliktusok felismerésével, dokumentálásával, felterjesztésével és kezelésével kapcsolatos szabályzatokat és eljárásokat;
- ii. feddhetetlenül, jó ítélőképességgel és diszkréten járjon el az Értékeknek és Hitvallásnak megfelelően;
- iii. a megfelelő mértékű függetlenséggel és objektivitással járjon el a Banktól kapott feladataik teljesítése során;
- iv. ha csak lehetséges, kerülje az érdekkonfliktussal vagy az érdekkonfliktus látszatával járó helyzeteket, és ne engedje, hogy:
 - a. személyes pénzügyi érdek;
 - b. Családtagtagok vagy Szoros Személyes Kapcsolat;
 - c. A Banknál vagy a bankon kívül betöltött korábbi, jelenlegi vagy jövőbeli tevékenységei vagy vállalkozásai, vagy
 - d. a Banknál betöltött egyéb szerepei és feladatköreiveszélyeztessék vagy más módon megkérdőjelezzék az ítélőképességét, objektív eljárását és a Bankkal és/vagy Ügyfelekkel szembeni feladatai és kötelezettségei megfelelő elvégzését, illetve más módon a Bank jó hírnevének sérülésével fenyegethessenek, beleértve a nem megfelelő magatartás látszatának kockázatát egy a Banknak vagy a Bank által odaítélt üzleti lehetőséget illetően, vagy annak a lehetőségnek a felmerülését, hogy a Bank tisztességtelen előnyben vagy bánásmódban részesült;
- v. azonnal értesítsék a felettesüket és/vagy a Compliance Osztályt minden tényleges vagy potenciális érdekkonfliktus felmerüléséről és jellegéről;
- vi. döntéshozatali fórumokon való részvétel során azonnal tudassák az elnökkel, ha érdekkonfliktusok állnak fenn, és ha az elnök úgy dönt, lépjenek ki a döntéshozatali folyamatból, és semmilyen módon ne próbálják többé befolyásolni az érintett döntéseket;
- vii. ne töltsenek be közeli hozzátartozóval, köztük Családtaggal vagy velük Szoros Személyes Kapcsolatban álló személlyel szemben felettesi, alárendelti vagy ellenőrzésre jogosító szerepet (amelyben foglalkoztatási feltételekre befolyást gyakorolhatnak);



- viii. ne éljenek vissza a Banknál végzett munkájuk során megszerzett információkkal, ideértve az értékpapír-kereskedést is;
- ix. a munkával kapcsolatos információkat a Bank „Need to Know” alapelve alapján kezeljék, és mindig tartsák tiszteletben az információk korlátokat és a titoktartási kötelezettséget;
- x. az aggodalomra okot adó ügyekkel azonnal foglalkozzanak, és azokat terjesszék fel felettesükhöz és a Compliance Osztályhoz az érdekkonfliktusok megfelelő áttekintése, kezelése és megoldása érdekében; és
- xi. a Bankba történő belépéskor és azt követően rendszeres időközönként töltsék ki a Compliance Osztály által kért igazolásokat, és adott esetben igazolják az ehhez az szabályzathoz kapcsolódó valamennyi nyilatkozat és kérdőív teljességét és pontosságát is a Compliance Osztály által megadott időkereten belül.

Emellett a Bank megköveteli, hogy a vezetői szerepet betöltő Alkalmazottak:

- xii. aktívan igyekezzenek feltárni, dokumentálni és enyhíteni a felelősségi területükön jelentkező, jelenlegi vagy tervezett tevékenységhez kötődő érdekkonfliktusokat;
- xiii. a számukra jelentett minden érdekkonfliktust értékeljenek, és határozzák meg, hogy fennáll-e az összeférhetlenség;
- xiv. a Compliance Osztállyal és szükség esetén más ellenőrzési felelősökkel való egyeztetést követően határozzák meg, mi a legjobb módja az érdekkonfliktus megoldásának, kezelésének vagy elkerülésének, ideértve szükség szerint a felsőbb vezető szervhez való felterjesztést vagy a kérdéses ügy vagy tevékenység (ideiglenes vagy állandó) elvonását az érintett Alkalmazott felügyelete alól; és
- xv. éves alapon vagy szükség szerint gyakrabban tekintsék át a jelentett érdekkonfliktusokat, és győződjenek meg róla, hogy ezek kezelése megfelele-e az elfogadott megoldásnak.

8. Szervezeti intézkedések

A Bank szervezeti, eljárási és adminisztratív intézkedéseket alkalmaz és tart fenn a tényleges vagy potenciális érdekkonfliktusok felismerése érdekében.

8.1 Vállalatirányítási alapok

A Bank elkötelezett a nemzetközi szabványoknak és jogi követelményeknek megfelelő vállalatirányítási keretek fenntartása mellett. Ezen célkitűzés támogatására a Bank világos és átfogó vállalatirányítási elveket alkalmaz, amelyek a Bank Corporate Governance Fundamentals című, az összes Alkalmazott számára kötelezően betartandó szabályzatában vannak meghatározva.

8.2 A Deutsche Bank AG Igazgatótanácsa és Felügyelőbizottsága

A Bank anyavállalata, a Deutsche Bank AG, a Német Szövetségi Köztársaság részvénytársasági törvénye alapján bejegyzett részvénytársaság (Aktiengesellschaft). Az Igazgatótanács és a Felügyelőbizottság tagjainak általánosságban a Bankkal szemben kell teljesíteniük kötelezettségeiket. A Deutsche Bank AG emellett az Igazgatótanácsra és a Felügyelőbizottságra vonatkozó ügyrendekben meghatározott követelmények révén betartja a Német Vállalatirányítási Kódex értelmében ráháruló érdekkonfliktus-kezelési kötelezettségeket. A német részvénytársasági törvény értelmében a Felügyelőbizottság az Igazgatótanács és a saját feladatait is saját maga állapítja meg. Ezek követelményként írják elő az ülések főbb vitapontjaira és a lényegi szempontokra kiterjedő dokumentálását. A Felügyelőbizottság és az Igazgatótanács érdekkonfliktusokkal kapcsolatos fő feladatainak részletezése a 2. függelékben található.

8.3 A DB Csoport Tagjainak Igazgatósági Tagjai

Az Igazgatóságok Tagjai a DB Csoport őket alkalmazó Tagjának tartoznak felelősséggel, és nem a részvényeseknek, üzletágnak, illetve a hitelezők bármelyikének.



Az Igazgatóságok Tagjai általában kötelesek a DB Csoport azon Tagjának legjobb érdekében eljárni, amelyet képviselnek, és kötelesek gondoskodni olyan eljárások meglétéről, amelyek biztosítják, hogy a DB Csoport Tagja és a Deutsche Bank AG és/vagy a DB Csoport többi Tagja között lebonyolított tranzakciók minden esetben a szokásos piaci feltételek alapján folyjanak le. Ebben az összefüggésben az Igazgatóságok a Bank érintett érdekeit is figyelembe vehetik a döntéshozataluk során. A Bank érdekei komoly súllyal eshetnek latba, ha az Igazgatóság Tagjai úgy vélik, hogy a DB Csoport érintett Tagjának ez szolgálja legjobban az érdekeit. A DB Csoport Tagjának és a Bank érdekeinek érdemi értékelése a döntéshozatal során az Igazgatóságok Tagjai feladatkörében és felelősségei körében kulcsfontosságú szerepet játszik.

A megfelelő üzleti döntések meghozatala érdekében az Igazgatóságok Tagjai kötelesek gondoskodni arról, hogy e döntéseket ne befolyásolhassák érdekkonfliktusok. Az Igazgatóságok Tagjai ezért kötelesek proaktív módon azonosítani az igazgatósági tagságukkal (menedzseri vagy felügyeleti szerepükkel) összefüggő érdekkonfliktusokat, és a vonatkozó feladatmeghatározások és Szabályok értelmében ezen érdekkonfliktusokat kötelesek tudatni az illetékesekkel. Az Igazgatóságok Tagjai különösen kötelesek tartózkodni az olyan intézkedésektől, amelyek károsak lehetnek a DB Csoport azon Tagja számára, amely Igazgatóságához tartoznak. A lényeges érdekkonfliktusokat egyenként és együttesen megfelelően dokumentálni kell, és azokra fel kell hívni az érintett Igazgatóság figyelmét, ahol sort kell keríteni az érdekkonfliktus megvitására és megfelelő kezelésére.

Az Igazgatóságok Tagjai általában nem vehetnek részt olyan üzleti vállalkozásban, amely versenytársa a DB Csoport azon Tagjának, amelynél az érintett az Igazgatóság Tagja. Az Igazgatóságok Tagjai nem képviselhetik a DB Csoport adott Tagját a saját magával folytatott tárgyalások, illetve saját maga által képviselt harmadik féllel folytatott tárgyalások során, kivéve, ha ezt a képviseletet a vonatkozó Szabályok (például a részvényesek, a felügyelőbizottság vagy az egység igazgatósága által biztosított) jóváhagyás révén engedélyezik.

Az Igazgatóságok Tagjai a DB Csoport illetékes Tagjának részvényesei vagy a vonatkozó Szabályoktól függően az Igazgatóság előzetes jóváhagyása nélkül nem végezhetnek saját maguk vagy mások számára üzleti tevékenységet a DB Csoport Tagjának üzleti működési területén, és nem lehetnek beltagok olyan betéti társaságban, illetve a vezetőség vagy a felügyelőbizottság tagjai olyan vállalatnál, amely a DB Csoport adott Tagjával azonos gazdasági területen működik.

8.4 Részvényesek

A Bank és a Deutsche Bank AG jelentős részvényese között kötött tranzakciókat vagy megállapodásokat független módon, a szokásos piaci feltételek alapján, a Bankcsoport érintett tagjának érdekében és a vonatkozó Szabályok betartásával kell lebonyolítani. Az ilyen tranzakciókban vagy megállapodásokban érintett alkalmazottnak tudatában kell lenniük a potenciális érdekkonfliktus kockázatával, és a vonatkozó ügyeket megfelelő módon kell kezelniük.

8.5 Funkciók szétválasztása

A Bank az üzletágak és infrastrukturális funkciók világos strukturális szétválasztásával működik, ami lehetővé teszi az üzleti egységek és infrastrukturális funkciók független működtetését. Ezt az Igazgatótanács felépítése, ügyrendjei, valamint az Igazgatóság üzleti kiosztási terve is tükrözi.

A Bank minden üzletága az Igazgatótanács kijelölt, az üzletág felügyeletéért és irányításáért felelős tagjának köteles jelenteni.

A Bank infrastrukturális funkciói az üzletágaktól függetlenül jelentenek az Igazgatótanács üzletágakért közvetlenül nem felelős, kijelölt tagjai számára.

A Bank a fentiekén túl a „Three Lines of Defence” („Három védvonal”) keretrendszerre épülő belső ellenőrzési környezetet működtet, amely a három védvonalat magában foglaló, átfogó működési modell keretében fogalmazza meg a kockázatokkal, ellenőrzéssel és jelentéstétellel kapcsolatos feladatokat. Ez az ellenőrzési funkciók, köztük a Compliance, a Kockázatkezelés és a Belső Ellenőrzés függetlenségét igényli.



8.6 A bizottságok vezetése

A Bank Bizottságvezetési szabályzata (Committee Governance policy) megköveteli, hogy a Bank minden bizottsága rendelkezzen ügyrenddel. Ezen ügyrendnek elő kell írnia, hogy a bizottságok tagjai a bizottság összeállításánál, feladatainak és felelősségi körének megállapításánál kötelesek figyelembe venni a potenciális érdekkonfliktusokat.

A ügyrendnek emellett elő kell írnia a bizottságok tagjai számára, hogy potenciális érdekkonfliktusaikról folyamatosan kötelesek legyenek tájékoztatni a bizottság elnökét, és hogy az elnök köteles legyen megfelelő intézkedéseket hozni ezen érdekkonfliktusok megoldása érdekében. A bizottságok minden tagja és résztvevője köteles betartani azon bizottságok ügyrendjét, amelyekben részt vesznek, és kötelesek tájékoztatást adni a felmerülő érdekkonfliktusokról.

9. Rendszerek, ellenőrző intézkedések, szabályzatok és eljárások

A Bank számos rendszert, ellenőrző intézkedést, szabályzatot és eljárást alkalmaz az érdekkonfliktusok kezelésére. Az alábbiakban olvasható a Bank legfontosabb előírásainak és ellenőrző intézkedéseinek összefoglalása. Az Alkalmazottak kötelesek ismerni az alapul szolgáló szabályzatok részleteit, és az azokban foglalt követelményeket kötelesek maradéktalanul betartani.

9.1 Az érdekkonfliktusok keretrendszerének csoportszintű minimális követelményei

Az érdekkonfliktusok felügyeletét és a velük kapcsolatos irányítási folyamatokat tartalmazó érdekkonfliktus-keretrendszer az alábbi négy elemből áll.

9.1.1 A Bank Érdekkonfliktus-nyilvántartása

A Bank Érdekkonfliktus-nyilvántartása a szabályozott üzleti szolgáltatásokkal vagy tevékenységekkel összefüggő, egy vagy több Ügyfél érdekeit jelentősen veszélyeztető, ténylegesen felmerült vagy potenciális érdekkonfliktusok típusainak jegyzéke. A Bank Érdekkonfliktus-nyilvántartása emellett azonosítja és nyilvántartja mindazon strukturális vagy üzleti gyakorlati érdekkonfliktusokat, amelyek a Bank szolgáltatásainak és működésének számos szolgáltatáson alapuló természete miatt merülhetnek fel.

A Bank Érdekkonfliktus-nyilvántartásába felvett információk megkönnyítik a potenciális érdekkonfliktusok hatékony felismerését, felterjesztését és kezelését, és az Alkalmazottak továbbképzéséhez is alapot szolgáltatnak.

9.1.2 Üzletkiválasztási és Összeférhetlenségi Iroda

Az érdekkonfliktusok keretrendszere továbbá a Bank üzletágaitól független Üzletkiválasztási és Összeférhetlenségi Iroda („**Összeférhetlenségi Iroda**”) működését is előírja – ez ellenőrzi azokat a tranzakciókat, termékeket és tevékenységeket, amelyek tényleges vagy potenciális érdekkonfliktus felmerüléséhez vezethetnek. Az Összeférhetlenségi Iroda felügyeli a tranzakciókkal kapcsolatos csoportszintű konfliktusok elhárítását, és a Compliance Osztállyal és a Jogi Osztállyal a monitoring, az elhárítás és szükség esetén az üzleti tevékenységek korlátozása vagy megtiltása, illetve az Alkalmazottak ezekben való részvételének korlátozása vagy megtiltása terén együttműködve vesz részt az érdekkonfliktusok kezelésében. Az Összeférhetlenségi Iroda az üzletágak között időszakosan a konfliktus-elhárítási folyamaton kívül felmerülő esetleges érdekkonfliktusok kezelésében és megoldásában is segítséget nyújt. Az Összeférhetlenségi Iroda emellett általános felügyeletet gyakorol a Bank az érdekkonfliktusok keretrendszerében előírt konfliktuskezelési tevékenysége fölött, és ezen ügyekről rendszeres jelentést küld az Igazgatónácsnak.

Annak érdekében, hogy a Bank képes legyen felismerni és kezelni a potenciális érdekkonfliktusokat, az Ügyfeleket és a Bankot érintő jelentős tranzakciók belső naplóba kerülnek, és ezeket a Bank meglévő kapcsolatai és tranzakciói tükrében elemzésnek vetjük alá.



Ahol azt a Bank az ügyletek naplózására vonatkozó szabályzatai és eljárásai megkövetelik, az Alkalmazottak kötelesek a potenciális üzleti lehetőségeket lehetőleg minél előbb, még a titoktartási nyilatkozat vagy a megbízólevél aláírása, bármely nem nyilvános információ átvétele, illetve az Ügyfél javára történő eljárásra vonatkozó, szóbeli vagy írásbeli kötelezettségvállalás előtt naplózni.

Az azonosított vagy potenciális érdekkonfliktusokat az Összeférhetetlenségi Iroda értékeli és felterjeszheti a Felső Vezetéshez, szükség esetén a Compliance- és a Jogi Osztályhoz, illetve felterjeszheti kezelésre vagy megoldásra az üzleti kiválasztási folyamat vagy más konfliktusmegoldási fórum alkalmazásával.

9.1.3 Üzletági konfliktusfelügyelet és -irányítás

Az érdekkonfliktusok keretrendszere meghatározza azokat a szervezeti és adminisztratív követelményeket, amelyeket a Banknak, üzletágainak és infrastrukturális funkcióinak az érdekkonfliktusok felismerése, dokumentálása, felterjesztése, kezelése és jelentése érdekében követniük kell. A Bank minden üzletága és infrastrukturális funkciója köteles nyilvántartani az adott üzletágat vagy funkciót érintő ismert érdekkonfliktusokat.

Az üzletágak kötelesek termékvizsgálatokat végezni, az új termékeket és a tranzakciókat jóváhagyni és értékelni, valamint szükség esetén mindezek alkalmasságára és megfelelőségére vonatkozóan olyan értékeléseket készíteni, hogy azok az érdekkonfliktusok felismerésére, felterjesztésére és kezelésére alkalmasak legyenek.

Minden üzletág köteles megfelelő szervezeti és felügyeleti struktúrákat működtetni a megbízható és objektív döntéshozatal érdekében. Ezen intézkedéseknek különösen meg kell felelniük a Bank csoportirányítási szervei által időről időre közzétett előírásoknak.

9.1.4 Compliance Osztály

A Compliance Osztály 2. védvonalként a Bank kockázatkezelési keretrendszere alapján hozzá rendelt érdekkonfliktus-kockázati típusok „Kockázattípus-felügyeletként” működik, és feladata a kockázatkezelési keretrendszer megtervezése, az ellenőrzési normák megállapítása és felügyelete, a kockázati étvágy (a vállalattal és az Igazgatónáccsal együttműködve történő) megállapítása, valamint az érintett érdekkonfliktus-kockázati típusok megfigyelése és kockázatértékelése a Bank egész működési területén.

9.2 Információs korlátok és a Control Room

A Bank tiszteletben tartja az információk titkosságát, és ugyanezt elvárja az Alkalmazottaktól is. A Bank a „Need to Know” alapelvhez igazodik, aminek célja az információkezelésre vonatkozó minden alkalmazandó Szabály betartása. A bizalmas információkhoz csak azok férhetnek hozzá, akiknek az Ügyfelek vagy a Bank jogos érdekével összhangban, feladataik ellátásához valóban ismerniük kell az információt.

A Bank alapvetően úgy szervezi üzleti tevékenységét az érdekkonfliktusok kezelése érdekében, hogy az Információs Korlátokkal kapcsolatos szabályzatainak megfelelő Információs Korlátokat állít fel. Ezek úgy vannak kialakítva, hogy korlátozzák a Bank különböző területei közötti információáramlást. Az Információs Korlátok és egyéb intézkedések bevezetésének célja, hogy a Bank és az Alkalmazottak az Ügyfél javára anélkül járhassanak el, hogy befolyásolnák őket a Bank birtokában lévő egyéb információk, amelyek tényleges vagy potenciális érdekkonfliktushoz vezethetnének.

A Bank biztonságos és titkos ügykezelési rendszerekkel rendelkezik a Compliance Control Roomban, melyek a potenciális érdekkonfliktus-helyzetek felismerésének és kezelésének támogatására szolgáló jelentős információk nyilvántartására szolgálnak. Az úgynevezett „Watch List” (Figyelőlista) és a „Restricted List” (Korlátozási lista) vezetése a Control Room feladata. Ezen listák a nem nyilvános információk Bankon belüli terjedésének figyelésével segítenek az Információs korlátok fenntartásában és figyelésében. Ennek köszönhetően a Bank képes felismerni és kezelni a befektetési banki



tranzakciók során, illetve ezeket megelőzően vagy ezeket követően végzett értékesítési, kereskedési és kutatási tevékenységek során felmerülő potenciális érdekkonfliktusokat

9.3 Teljesítés / Ügyfélmegbízások kezelése

A Bank megköveteli az Alkalmazottaktól, hogy az Ügyfél megbízásainak végrehajtása, kézhezvétele és továbbítása során az Ügyfél legjobb érdekeit szem előtt tartva, becsületesen, tisztességesen és szakszerűen járjanak el. A Bank kereskedési szabályzatai védik az Ügyfél érdekeit, és ezek a Bank kereskedői számára megtiltják a helytelen magatartást, például az Ügyfél megbízásainak hátrасorolását, és előírják, hogy az Ügyfél megbízásai mindig elsőbbséget élveznek a saját számlás kereskedéssel szemben.

9.4 Benchmarkok

Érdekkonfliktus merülhet fel a Bank Benchmarkokhoz kapcsolódó tevékenységeivel kapcsolatban. Az ilyen érdekkonfliktusok kezeléséhez az érintett üzletágaknak megfelelő eljárásokat kell követniük és intézkedéseket kell végrehajtaniuk. Ide tartozik a Benchmarkok benyújtásában részt vevő Alkalmazottak (beleértve a részt vevő alkalmazottak feletteseit) bérezése és az alapvetően más tevékenységet végző Alkalmazottak bérezése vagy az általuk generált bevételek közötti közvetlen kapcsolat megszüntetése is, ha ezekkel a tevékenységekkel összefüggésben érdekkonfliktus merülhet fel.

Eljárások vannak érvényben és továbbképzések működnek annak érdekében, hogy a Benchmarkokkal kapcsolatos tevékenységekben részt vevő alkalmazottak közötti információcserét és -szivárgást megakadályozzák vagy ellenőrizzék azon esetekben, ahol érdekkonfliktus merülhet fel – ilyenek többek között az (esettől függően) beküldők vagy adminisztrátorok fizikai elválasztása a származtatott termékekkel kereskedő alkalmazottaktól vagy más olyan felhasználóktól, akik a Benchmarkokon alapuló termékekkel kereskednek. Az adminisztrátorok és beküldők semmilyen körülmények között nem vehetik figyelembe a beküldések saját (vagy saját csoportjuk) kereskedési pozíciójára, illetve semmilyen más egyén vagy csoport kereskedési pozíciójára gyakorolt hatását vagy potenciális hatását. Emellett tilos nem megfelelő módon megkísérelni befolyásolni másik cégek beküldési rátáját, és ügyelni kell mindazon megbeszélések elkerülésére, amelyek más beküldőkkel vagy adminisztrátorokkal való összejátszás gyanúját kelthetnék fel. Amennyiben jelentős érdekkonfliktus van jelen, ezt megfontolásra és megoldásra be kell nyújtani a Bank Benchmark- és Indexbizottsághoz.

9.5 A kutatás függetlensége

Ha a Bankot egy adott üzletágának érdekei befolyásolják, és ezért egy kutatási elemző kutatási jelentéseinek tartalma vagy nyilvános közleménye nem az elemző őszinte véleményét tükrözi, az érdekkonfliktushoz vezethet.

Az érdekkonfliktusok kezelése érdekében a Bank a kutatási tevékenység érintetlenségének megőrzésére irányuló szabályzatokat és eljárásokat alkalmaz. Kutatási elemzőre senki nem gyakorolhat nem megfelelő nyomást az adott elemző kutatási jelentésének vagy nyilvános közleményének tartalmával vagy időzítésével kapcsolatban. A Kutatási Osztályra és kutatási elemzőkre vonatkozó felügyeleti struktúra, alá-fölérendeltségi viszonyok és javadalmazási kritériumok úgy vannak kialakítva, hogy megőrizzék a Kutatási Osztály függetlenségét a Bank más részlegeitől.

9.6 Ösztönzések

A MiFID és a végrehajtására vonatkozó jogszabályok megtiltják a Banknak, hogy díjat, jutalékot vagy nem pénzügyi előnyt biztosítson vagy fogadjon el a MiFID által szabályozott szolgáltatás Ügyfél számára történő biztosítása során (a továbbiakban: „**Ösztönzés**”), kivéve, ha ezen kifizetés nyújtása vagy elfogadása kivételt képez.

Az Ösztönzés érdekkonfliktushoz vezethet ott, ahol az Ösztönzés kifizetése vagy elfogadása arra indíthatja a Bankot, hogy az Ügyfél legjobb érdekeinek képviselővel kapcsolatos kötelezettségeitől eltérően járjon el.



Az Ösztönzésekkel kapcsolatos potenciális érdekkonfliktus-helyzetek szoros figyelemmel kísérésére a Bank az Ösztönzésekre vonatkozó szabályzatokat, eljárásokat és ellenőrzési intézkedéseket alkalmaz, amelyek követése és betartása minden érintett Alkalmazott számára kötelező.

9.7 Javadalmazási gyakorlat

A Bank tudatában van annak, hogy a javadalmazás olyan tényező, amely befolyásolhatja az Alkalmazottak magatartását. A Bank olyan javadalmazási szabályokat és eljárásokat alkalmaz, amelyek megfelelő vállalatirányítási módszereket előírva előzik meg az olyan javadalmazási struktúrák létrejövetelét, amelyek az Alkalmazottakat a feladataikkal, a szabályozói követelményekkel, illetve a Bank Üzleti magatartási és etikai kódexével ellentétes cselekvésre ösztönözhetnék.

A szabályozói követelményekkel összhangban a Bank Csoportszintű javadalmazási stratégiát és Javadalmazási szabályzatot dolgozott ki annak érdekében, hogy a javadalmazási gyakorlat és a Csoport üzleti és kockázati stratégiái közötti összefüggések egyértelműek és az összes Alkalmazott számára világosan átláthatóak legyenek.

A Felügyelőbizottság Javadalmazás-felügyeleti Bizottságot hozott létre, és kijelölt egy Javadalmazási Felelőst, aki segíti a Felügyelőbizottságot az Igazgatótanács tagjaira és az Alkalmazottakra vonatkozó javadalmazási rendszer megfelelő struktúrájának kialakítása, felügyelete és felülvizsgálata során. A Bank javadalmazási irányítási keretstruktúrája a Compliance-, az Emberi Erőforrások és a Kockázatkezelési Osztálytól kap információt azon Alkalmazottakkal kapcsolatban, akik jelentős befolyással rendelkeznek a Bank kockázati profiljára, valamint az ügyvezető igazgatónak jelölt személyeket illetően.

Az európai és német követelményekkel összhangban a Banknál Befektetési szolgáltatásokra vonatkozó javadalmazási szabályzat van érvényben, amely kiegészítő szabályzatként kifejezetten a MiFID hatálya alá tartozó befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos javadalmazással foglalkozik. Ezen szabályzat célja, hogy összhangba hozza a Bank és az Alkalmazottak üzleti érdekeit az érdekkonfliktusok hatékony kezelésével és az üzleti magatartási normákkal kapcsolatos kockázatkezelési célokkal annak érdekében, hogy a Bank által alkalmazott ösztönzők és javadalmazások rendszere ne érinthesse hátrányosan az Ügyfelek érdekeit.

9.8 Külső Üzleti Érdekek

Külső Üzleti Érdekekkel kapcsolatban érdekkonfliktus merülhet fel. A Bank szabályzatokat és eljárásokat alkalmaz az ilyen tevékenységek során felmerülő érdekkonfliktusok felismerése, kezelése és elkerülése érdekében. Ennek keretében a Bank az ezek hatálya alá tartozó összes Alkalmazott számára kötelezően betartandó, információk felfedésére és a jóváhagyásokra vonatkozó szabályokat állapít meg, és mindazon tevékenységeket megtiltja, amelyek érdekkonfliktushoz vezethetnek.

A Külső Üzleti Érdekek a Bank rendszeresen felülvizsgált elektronikus nyilvántartásába kerülnek, amelynek használata érdekkonfliktusok kezelése során kötelező.

9.9 Alkalmazotti kereskedés

Érdekkonfliktus merülhet fel az Alkalmazottak által végzett kereskedésből kifolyólag (a továbbiakban: „**Alkalmazotti Kereskedés**”). A Bank Alkalmazotti Kereskedésre vonatkozó szabályzata alapján az ennek hatálya alá tartozó összes Alkalmazottat köteles bejelenteni és jóváhagyást kérni saját kereskedési számlájához, és egyes kereskedési tevékenységekhez köteles előzetes jóváhagyást kérni. A bejelentési és előzetes jóváhagyási folyamat az Alkalmazottak beosztása és feladatkörükön alapuló besorolására épül. Az adott kereskedési kérelem jóváhagyása (vagy elutasítása) az érdekkonfliktusok felismerése és ezáltal kezelése és elkerülése érdekében a Bank csoportszintű tevékenységének és Ügyfeleivel szembeni kötelezettségeinek figyelembevételével történik.

A Bank figyeli ezen követelmények betartását, az előírások megsértői a Bank Piros Zászlók („Red Flags”) programjába kerülhetnek, illetve fejelemi eljárás indulhat ellenük.

9.10 Ajándékok és vendéglátás



Ha az Alkalmazott egy Alkalmazott, Harmadik Fél Képviselője, Ügyfél vagy Külső Szolgáltató részéről egy bizonyos magatartás biztosítása érdekében nem megfelelő ösztönzésnek minősülő ajándékot vagy vendéglátást kap, illetve ilyet ajánl fel neki, úgy érdekkonfliktus merülhet fel. A Bank nem engedélyezi az ajándékok és a vendéglátás felajánlását, illetve elfogadását az Alkalmazottak számára, kivéve, ha az észszerű, arányos, és jogos üzleti érdeket szolgál.

Adott esetben az előírások hatálya alá tartozó Alkalmazottak kötelesek előzetes jóváhagyást beszerezni az ajándékokhoz és vendéglátáshoz, és a Bank a jóváhagyást megtagadja, ha megítélés szerint tényleges vagy potenciális érdekkonfliktus merülhet fel, vagy ha a kérés tárgya a természetét tekintve nem helyénvaló, vagy más módon a Bank szabályzataiba ütközik, ideértve többek között, de nem kizárólag, az Ajándékozási, vendéglátási és üzleti rendezvényekkel kapcsolatos szabályzatot, valamint a Megvesztegetés elleni és korrupciós szabályzatot.

9.11 Külső Szolgáltatók és Harmadik Felek Képviselői

A Bank számos rendszert, ellenőrző intézkedést, szabályzatot és eljárást működtet a Bank Külső Szolgáltatókkal és Harmadik Felek Képviselőivel folytatott együttműködésének kezelésére. A Bank a Külső Szolgáltatókat és a Harmadik Felek Képviselőit átvilágítja, és a Bank és az Ügyfelei érdekeit szerződéses megállapodások révén védi. Külső Szolgáltatókkal és Harmadik Felek Képviselőivel kapcsolatban érdekkonfliktus merülhet fel például akkor is, ha egy beszerzési vagy toborzási folyamatban részt vevő Alkalmazott szoros kapcsolatot ápol egy adott Külső Szolgáltatóval vagy egy Harmadik Fél Képviselőjével. Az Alkalmazottak kötelesek betartani a Bank Üzleti magatartási és etikai kódexét, és az abban foglaltaknak megfelelően kötelesek felismerni, felterjeszteni és kezelni a potenciális érdekkonfliktusokat. Mindazon ügyeket, amelyek észszerűen nézve valószínűleg hatással lehetnek a függetlenségükre és az objektivitásukra, vagy más módon zavarhatják a Bankkal vagy az Ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségeik teljesítését, illetve érdekkonfliktus benyomását kelthetik, az Alkalmazottak kötelesek felterjeszteni. A Bank emellett az azon tényleges vagy potenciális Külső Szolgáltatókkal fennálló kapcsolatát, amelyek egyúttal tényleges vagy potenciális Ügyfélkapcsolatok is, igyekszik a szokásos piaci feltételek szerint kezelni, és a Bank, a Külső Szolgáltatók és az Ügyfelek közötti kötelezettségvállalásokat a tényleges vagy potenciális érdekkonfliktusok kezelését tekintetbe véve állapítja meg.

A Külső Szolgáltatókkal fennálló kapcsolat megfelelő kezelését a Bank Beszerzési Szabályzata szabályozza; ezt az összes Alkalmazott köteles betartani.

9.12 Tájékoztatás és ügyfél-hozzájárulás

Bár a Bank hatékony eljárásokkal rendelkezik az érdekkonfliktusok megelőzésére és kezelésére, bizonyos körülmények között ezek az intézkedések mégis elégtelenek lehetnek ahhoz, hogy megvédjék az Ügyfelet a jelentős érdeksérelemtől, és az Ügyfelet tájékoztatni kell, illetve másikként adott körülmények között a Bank is dönthet úgy, hogy az Ügyfelet tájékoztatni kell a potenciális érdekkonfliktusról és a konfliktus kezelésére meghozandó intézkedésekről. Ha a vonatkozó Szabályok megengedik, a szóban forgó Ügyfélnek információk adhatók át az Ügyfél az intézkedésekkel kapcsolatos tájékoztatása, illetve konkrétan az Ügyfél hozzájárulásának kikérése céljából.

A MiFID, ahol hatályos, bizonyos körülmények között – a legvégső esetet leszámítva – nem engedélyezi az ügyfél tájékoztatását érdekkonfliktus fennállásáról, amennyiben az érdekkonfliktus kezelése mindössze erre korlátozódna. Ezen tájékoztatásra az érintett befektetési szolgáltatás és/vagy kiegészítő szolgáltatás biztosítása előtt, tartós adathordozón kell sort keríteni, és a tájékoztatásnak kellően részletezettnek kell lennie ahhoz, hogy az Ügyfél megalapozott döntést hozhasson arról, hogy elfogadja-e az adott szolgáltatás nyújtását. A tájékoztatásnak ki kell térnie arra, hogy az Ügyfél tájékoztatására azért került sor, mert észszerű mértékű bizonyossággal megállapítható, hogy a Bank az adott érdekkonfliktus megelőzésére vagy kezelésére szolgáló, meglévő szervezeti és adminisztratív intézkedései nem elégségesek ahhoz, hogy elhárítsák az ügyfél érdeksérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak figyelembe kell vennie az Ügyfél jellegét, és tartalmaznia kell a javasolt szolgáltatással kapcsolatban felmerülő érdekkonfliktus konkrét leírását. A tájékoztatásnak magyarázatot kell tartalmaznia az érdekkonfliktus általános természetével és forrásával kapcsolatosan, ki kell térnie arra, milyen kockázatok fenyegetik az Ügyfelet az érdekkonfliktus miatt, és tartalmaznia kell a kockázatok



enyhítésére tett lépések leírását.

9.13 Felterjesztés

A Bank felterjesztési (eszkalációs) és megoldási folyamatokat működtet azon (Ügyféllel kapcsolatos és egyéb) érdekkonfliktusokra vonatkozóan, amelyek a Bank infrastrukturális funkcióin és üzletágain belül vagy között, és/vagy a DB Csoport Tagjai között merülnek fel.

Az Alkalmazottak kötelesek követni a Bank érdekkonfliktusokkal kapcsolatos szabályzataiban előírt belső felterjesztési folyamatokat. Konkrét felterjesztési folyamat hiányában az Alkalmazottak kötelesek azonnal értesíteni a felettesüket és/vagy a Compliance Osztályt az érdekkonfliktus felmerüléséről és természetéről. A Bank vezetői beosztású dolgozói kötelesek értékelni a tényleges vagy potenciális érdekkonfliktust és az érintett ellenőrzési felelősökkel való egyeztetést követően meghatározni a teendőket, ideértve a magasabb szintre való felterjesztést, illetve adott esetben az országos vagy regionális vezetés vagy az érintett Igazgatóságok értesítését is.

9.14 Informátori tevékenység

A Bank megfelelő csatornákat biztosít a bankon belüli érdekkonfliktusokkal kapcsolatos jelentéstételi/informátori fellépéshez, ha egy Alkalmazott úgy gondolja, ez a megfelelő módja annak, hogy az ügyre felhívja a Bank figyelmét.

A Bank Whistleblowing szabályzata (Informátori tevékenységgel kapcsolatos szabályzata) minden országban, ahol a Bank működik, meghatározza az Alkalmazottak számára azon eljárásokat, amelyeket követve a jogszabályok, előírások vagy rendelkezések esetleges megsértésével, illetve a Bank szabályzatainak, normáinak vagy eljárásainak, akár a Bank Értékeinek és Hitvallásának esetleges megszegésével kapcsolatos aggodalmaikat vagy gyanúikat jelenthetik.

9.15 Ellenőrző intézkedések tesztelése és kockázatértékelés

A Bank az intézkedések hiányosságainak azonosítása és orvoslása érdekében rendszeresen teszteli az érdekkonfliktusok kezelésére szolgáló ellenőrző intézkedéseit. A tesztelési programot rendszeres kockázatértékelés egészíti ki, amelyet a Bank különböző szervei, köztük a Compliance osztály végeznek. Az érdekkonfliktusokkal kapcsolatos szabályzatokat, eljárásokat és ellenőrző intézkedéseket értékelni kell, az új érdekkonfliktusokat, illetve a meglévő érdekkonfliktusokkal kapcsolatos intézkedések hiányosságait azonosítani kell és fel kell terjeszteni orvoslásra.

9.16 Továbbképzések

A Bank rendszeres továbbképzést biztosít az érintett Alkalmazottak számára, és elvárja az érintett Alkalmazottak részvételét az érdekkonfliktusok kezelésével és az érdekkonfliktusokkal összefüggő témákkal kapcsolatban. Ezen továbbképzés kulcsfontosságú szerepet játszik abban, hogy az Alkalmazottak képesek legyenek felismerni és felterjeszteni az érdekkonfliktusokat, és megismerni azokat az eljárásokat, amelyeket követve a konfliktusok felismerhetők, felterjeszthetők és megoldhatók. A Bank megfelelő erőforrásokat fordít a továbbképzésre, az érdekkonfliktusokkal kapcsolatos ismeretterjesztésre, az Alkalmazottak ismereteinek és fejlesztésének bővítésére.

10. Az szabályzat megsértése

A fenti Szabályok, elvárások, a jelen Szabályzat és a kapcsolódó szabályzatok megsértése esetén fegyelmi eljárás indul, amely felmondással is végződhet. A fegyelmi eljárás szigorúságának meghatározásakor minden konkrét esetben figyelembe kell venni a vétség súlyosságát, illetve gyakoriságát. Emellett az Alkalmazottakat a Bankkal vagy velük, mint egyénnel szemben foganatosított felügyeleti intézkedések vagy jogi eljárások következtében bírságok, büntetések, ítéletek, kártérítési felelősség veszélye fenyegeti.

A Bank számos alapmagatartást, szabályzatot és eljárást támogat, amelyek létfontosságúak a Bank kockázatkezelési kultúrájának, benne az érdekkonfliktus-helyzetek ismeretének előmozdítása



érdekében. Ezen szabályok követése alapvető szerepet játszik a pénzügyi szektorra érvényes felügyeleti elvárások és a Bank saját, érdekkonfliktusok kezelésével kapcsolatos belső normái betartásában. A kockázatkezelési kultúra szilárdságának fontos része, hogy a Bank szabályzatainak, eljárásainak és ellenőrző intézkedéseinek megsértését következetesen nyomon kövessük. Ezen célból dolgoztuk ki a Bank "Red Flags" (Piros Zászlók) folyamatát, amely objektív mutatók alapján mutatja ki, ha egy Alkalmazott megsérti az érvényben lévő szabályzatokat, eljárásokat vagy ellenőrzési intézkedéseket.

A hatálya alá tartozó országokban a Bank "Red Flags" folyamatának célja a potenciális jövőbeli kockázatok átfogó és előrejelző kockázatértékelés révén történő megelőzése. A szabályok megsértésére vonatkozó adatok következetes gyűjtése emellett lehetővé teszi ezen vétségek figyelembevételét a javadalmazással és előléptetéssel kapcsolatos döntések során. A Bank „Red Flags” folyamata továbbá eljárási alapot biztosít ahhoz, hogy az Alkalmazottak ismerjék a Bank kockázatkezelési kultúráját, ami lehetővé teszi a vétségek megfelelő kivizsgálását és orvoslási, enyhítési intézkedések meghozatalát is.

11. Kapcsolódó szabályzatok és dokumentumok

- § Anti-Bribery and Corruption Policy – DB Group (Megvesztegetés elleni és korrupciós szabályzat – DB Group)
- § Archive Principles – DB Group (Archiválási elvek – DB Group)
- § Code of Business Conduct and Ethics – DB Group (Üzleti magatartási és etikai kódex – DB Group)
- § Compensation Policy – HR (Javadalmazási szabályzat – HR)
- § Compensation Policy for Investment Services (Befektetési szolgáltatásokra vonatkozó javadalmazási szabályzat)
- § Conflicts of Interest: Group-wide Minimum Standards Framework – DB Group (Érdekkonfliktusok: Csoportszintű minimális követelmények keretrendszere – DB Group)
- § Conflicts of Interest Policy Governing Handling of Internal Investigations under Global IMG Committee Governance (A globális IMG bizottságvezetési szabályzat alapján lefolytatott belső vizsgálatok kezelésére vonatkozó összeférhetlenségi politika)
- § Conflicts of Interest Policy Governing Handling of Internal Investigations and Regulatory Enforcement Matters – DB Legal (A belső vizsgálatok és szabályozási végrehajtási ügyek kezelésére vonatkozó összeférhetlenségi politika – DB Legal)
- § Conflicts of Interest: Group-wide Minimum Standards Framework – DB Group (Érdekkonfliktusok: Csoportszintű minimális követelmények keretrendszere – DB Group)
- § Corporate Governance Fundamentals – DB Group (Vállalatirányítási alapok – DB Group)
- § Employee Hand book (Alkalmazottak kézikönyve)
- § Employee Trading Policy – DB Group (Alkalmazotti kereskedési szabályzat – DB Group)
- § Gifts, Entertainment and Business Events Policy – DB Group (Ajándékozási, vendéglátási és üzleti rendezvényekkel kapcsolatos szabályzat – DB Group)
- § Global Benchmark Policy – DB Group (Globális benchmark- szabályzat – DB Group)
- § Information Barriers Policy – DB Group (Információs korlátok szabályzat – DB Group)
- § Inducements & Fees Policy – GTB (Ösztönzések és díjak szabályzat – GTB)
- § Operating Fundamentals – DB Group (Működési alapok – DB Group)
- § Outside Business Interests Policy – DB Group (Külső üzleti érdekek szabályzat – DB Group)



- § Policy and Procedures on Inducements – CB&S Business Units Operating in European Economic Area (EEA) Countries (Ösztönzésekkel kapcsolatos szabályzat és eljárások – az Európai Gazdasági Térség (EGT) országaiban működő CB&S üzleti egységek)
- § Procurement Policy – DB Group (Beszerzési szabályzat – DB Group)
- § Records Management Principles – DB Group (Nyilvántartás-kezelési elvek – DB Group)
- § Records Management Policy – DB Group (Nyilvántartás-kezelési szabályzat – DB Group)
- § Red Flag Process (Piros Zászlók folyamat)
- § Research Integrity and Cross-Divisional Interactions Policy – DB Group (Kutatások integritása és üzletágak közötti együttműködési szabályzat – DB Group)
- § Restricted List Policy – DB Group (Korlátozott lista szabályzat – DB Group)
- § Whistleblowing Policy – DB Group (Informátori tevékenységgel kapcsolatos szabályzat – DB Group)



12.1. – A teljesség igénye nélküli lista érdekkonfliktusok konkrét példáival

Az alábbiakban egy a teljesség igénye nélkül készült listát talál, amely a Banknál végzett olyan érdekkonfliktussal járó konkrét tranzakciókat és tevékenységeket sorol fel, amelyeknél kezelési, enyhítési vagy megelőzési intézkedésekre van szükség:

- § Egy Alkalmazott a Bank vagy egy Ügyfél pénzügyi érdekeinek javára és *többek között* más piaci szereplők kárára manipulál egy Benchmarkot (ilyen például a LIBOR) vagy egy rögzített referenciaárat (például WM/Reuters).
- § Létezik egy Családtag vagy Szoros Személyes Kapcsolatban álló személy, akinek érdeke fűződik egy olyan tranzakcióhoz vagy tevékenységhez, amelyhez egy Ügyfélnek vagy a Banknak is érdeke fűződik, és az Alkalmazott a Családtag vagy a Szoros Személyes Kapcsolatban álló személy érdekét részesíti előnyben.
- § A kapott túlzott mértékű vagy pazar jellegű ajándékok vagy szolgáltatás nyújtása helytelenül befolyásolja az érintett Alkalmazott ítélőképességét, illetve az Alkalmazottat helytelen magatartás követésére veszi rá.
- § A Bank egy Ügyfél megbízásából jár el, és a részvényeket képviselve úgy szavaz, hogy az a Bank vagy egy másik Ügyfél érdekeit szolgálja, nem pedig az első Ügyféléét.
- § A Bank újonnan kibocsátott hitelviszonyt vagy tagsági jogot megtestesítő értékpapírokat allokál, és bizonyos előnyökért vagy a kölcsönös üzlet ígéretéért cserébe egyes Ügyfél befektetőket előnyben részesít a Bank a kibocsátó Ügyfelével vagy más Ügyfél befektetőkkel szemben.
- § .
- § Egy Alkalmazott saját számlás kereskedést folytat a Bank részére egy adott értékpapírral, miközben információval rendelkezik arról, hogy az érintett értékpapírra vonatkozóan milyen jövőbeli tranzakciók fognak megvalósulni..
- § A Bank vállalati finanszírozási tanácsokat nyújt egy Ügyfélnek, aki a későbbiekben felvásárlás célpontjává válik, és a Bank a felvásárló nevében is szeretne eljárni.
- § A Bank egy bizalmi kötelezettségekkel rendelkező egysége a Bank egy másik egységét veszi igénybe, például egy vagyionkezelő egy kapcsolt kereskedőnek ad megbízást.
- § A Bank tanácsadási vagy pénzügyi szolgáltatásokat biztosít egy Ügyfélnek egy vagyonelem beszerzésével, projekttel vagy exportügylettel kapcsolatban, majd megkísérel tanácsadási vagy pénzügyi szolgáltatásokat nyújtani egy ugyanezen vagyonelem, projekt vagy exportügylet iránt érdeklődő vagy arra ajánlatot benyújtó másik Ügyfélnek is.
- § A Bank kedvező elemzést tesz közzé az egyik Ügyféllel (vagy leányvállalatával) kapcsolatban, azonban a Kutatási Csoport és a befektetési banki szolgáltatások nyújtása közötti függetlenség követelményei nem teljesülnek
- § A Bank befektetési tanácsokat nyújt egy Ügyfélnek egy, a Bank által előállított termékekkel kapcsolatban.
- § Egy Alkalmazott túlzott mértékben hajt végre kereskedési tranzakciókat egy Ügyfél számláján alapvetően azért, hogy ezáltal nagyobb mértékű jutalékra tegyen szert, mind az Alkalmazott, mind a Bank
- § Egy Alkalmazott az Ügyfél legjobb érdekeit szem előtt tévesztve több kereskedésre biztat egy Ügyfelet azért, hogy az Alkalmazott vagy a Bank előírányzott bevételi céljai teljesüljenek.
- § Egy Alkalmazott az Ügyfél legjobb érdekeit szem előtt tévesztve befektetést ajánl egy Ügyfélnek egy vagyionkezelő alapba azért, hogy a Bank a saját kezdőtőkét kivonhassa onnan.
- § A Bank saját kereskedési számláin nyilvántartott eszközöket ad el egy általa kezelt alapnak úgy, hogy ez nem szolgálja az alap és befektetői legjobb érdekeit.



- § Egy adott Ügyfél ingatlaneszközöket tartalmazó számláját kezelő Alkalmazott úgy választ értékbecslőt az ingatlanhoz, hogy az a Bank számára előnnyel, az Ügyfél számára hátránnyal jár.
- § A Bank egy egysége vállalati vagyonkezelőként jár el befektető Ügyfelek számára, a Bank egy másik egysége pedig az érintett kibocsátó Ügyfél nevében jár el.
- § A Bank a Bank által előállított termékeket ajánl és értékesít tanácsadott Ügyfeleknek olyan körülmények között, ahol a Bank saját pénzügyi érdekét az Ügyfél érdeke elé helyezi.
- § Egy Alkalmazott egy bizonyos Külső Szolgáltató kiválasztását javasolja a Banknak, a Külső Szolgáltató viszont kapcsolódik egy Alkalmazotthoz, és az Alkalmazott a Bankot nem tájékoztatja a Külső Szolgáltatóval fennálló kapcsolatáról.
- § Egy Alkalmazott egy másik Alkalmazotthoz személyes pénzügyi (pl. pénzkölcsön) vagy egyéb kapcsolat (Családtagi, Szoros Személyes Kapcsolat vagy közös bankon kívüli üzleti érdek) fűzi, amely hatással lehet a Bankkal kapcsolatban fennálló kötelezettségeinek ellátására
- § .
- § A Bank egy egysége forgalmazóként és/vagy tanácsadóként működik a Bank egy másik egysége által előállított termékekkel kapcsolatban.
- § A Bank befektetési tanácsokat nyújt egy Ügyfélnek, melyért tranzakciós volumen/forgalom alapján kap fizetést. A Bank befektetési tanácsokat nyújt egy Ügyfélnek, melyért tranzakciós volumen/forgalom alapján kap kifizetést.
- § A Bank biztosítási tanácsokat és ajánlásokat ad mindössze egy biztosító termékei alapján.
- § A Bank az Ügyfeleknek biztosított fogyasztási hitelekhez, jelzálogokhoz vagy hitelkártyákhoz kapcsolt olyan biztosítási termékeket ajánl fel és értékesít, amelyek mindössze egy szolgáltatótól származnak, és/vagy olyan körülmények között teszi ezt, amelyeknél az Ügyfél számára nem világos, hogy nem kötelező előzetes feltételként megvennie a biztosítási terméket, illetve hogy a biztosítási termék külön is megvásárolható.
- § A Bank Ügyfeleknek jelzálog- vagy lakás-előtakarékossági tanácsokat és javaslatokat biztosít a Bank saját termékeinek értékesítésével kapcsolatban; a Bank egy egysége pedig olyan tanácsadói értékesítési célokat tűz ki, amelyek arra sarkallják az Alkalmazottakat, hogy olyan banki termékeket (például folyószámlákat és hitelkártyákat) értékesítsenek Ügyfelek számára, amelyekre az Ügyfeleknek nincs szükségük, vagy nem szolgálja a legjobb érdeküket.



13.2. függelék – A Felügyelőbizottság és az Igazgatótanács érdekkonfliktusokkal kapcsolatos fő feladatai

Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság tagjainak fő feladatai az érdekkonfliktusokat illetően:

- § A tagok kötelesek kerülni az olyan tevékenységeket, amelyek érdekkonfliktusokhoz vezethetnek.
- § A tagok a Felügyelőbizottság tagjaként nem követhetik saját személyes érdeküket, és nem használhatják ki személyes előnyükre a Bank által kínált lehetőségeket.
- § A tagok kötelesek tájékoztatni a Felügyelőbizottság elnökét az olyan körülményekről, amelyek tényleges vagy potenciális érdekkonfliktusokhoz vezethetnek (különösen, ha a Felügyelőbizottság egy tagja a Bank Ügyfeleinek, Külső Szolgáltatóinak vagy üzleti partnereinek megbízottjaként jár el).
- § A tagok kötelesek tartózkodni a szavazástól az olyan napirendi pontoknál, amelyeknél olyan érdekkonfliktusra derült fény, amely a tag objektív döntéshozatali képességét befolyásolhatja.
- § Minden olyan tag felügyelőbizottsági tagságát meg kell szüntetni, akinél állandó érdekkonfliktusra derült fény.
- § És végül: a tag köteles tájékoztatni a Felügyelőbizottság elnökét, ha tudomására jut, hogy egy másik tag egy tényleges vagy potenciális érdekkonfliktusról nem nyújtott megfelelő tájékoztatást. A további teendőket a Felügyelőbizottság elnöke határozza meg.

Igazgatótanács

Az Igazgatótanács tagjainak fő feladatai az érdekkonfliktusokat illetően:

- § A tagok kötelesek kerülni az olyan tevékenységeket, amelyek érdekkonfliktusokhoz vezethetnek.
- § A tagok az Igazgatótanács tagjaként nem követhetik saját személyes érdeküket, és nem használhatják ki személyes előnyükre a Bank által kínált lehetőségeket.
- § A tagok kötelesek tájékoztatni a Felügyelőbizottságot (és adott esetben az Igazgatótanács többi tagját) az olyan körülményekről, amelyeknél saját személyes érdekeik, Családtagjaik vagy velük Szoros Személyes Kapcsolatban álló személyek vagy a velük kapcsolatban lévő vállalkozások érdekei és a Bank érdekei közötti érdekkonfliktus merül fel.
- § Az Igazgatótanács tagjai és a Bank között bonyolított tranzakcióknak meg kell felelniük a szektorban megszokott normáknak; a jelentős tranzakciókhoz a Felügyelőbizottság jóváhagyására van szükség.
- § Ha a Felügyelőbizottság egy tagja és közvetlen családja egyénileg vagy csoportosan egy olyan vállalat törzstőkéjének több mint 5%-ával rendelkezik, amely a Bankkal üzleti kapcsolatban áll, úgy a tag köteles tájékoztatni a Felügyelőbizottság elnökét erről a kapcsolatról, amelyet belső ellenőrzési vizsgálatnak kell alávetni.
- § Az Igazgatótanács tagjainak a Bank részvényeivel vagy a belőlük származó derivatívákkal folytatott tranzakcióit jelenteni kell a Bank német felügyeletét ellátó „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)” hivatalnak és a Banknak.
- § És végül: az Igazgatótanács tagjai nem fogadhatnak el külső megbízást, kivéve, ha azt az Igazgatótanács más tagjai és a Felügyelőbizottság elnöki bizottsága jóváhagyta.