Az
Erste Alapkezelő Zrt.

Ü Z L E T S Z A B Á L Y Z A T A
az általa nyújtott befektetési szolgáltatásokra vonatkozóan

Hatályos:2016. október 25. napjától

Preambulum

Az **Erste Alapkezelő Zrt.** (a továbbiakban: Alapkezelő vagy Társaság) befektetési szolgáltatásokara vonatkozó üzletszabályzatát a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete III.100.017-18/2003 számú, 2003. január 10. napján kelt határozatával hagyta jóvá, amely 2003. január 13. napján lépett hatályba (a továbbiakban: Üzletszabályzat).

Az Üzletszabályzat időközben az alábbai időpontokban került módosításra.

A módosított Üzletszabályzat PSZÁF jóváhagyó engedélyének kelte és száma: 2005. augusztus 30., E-III/891/2005
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2005. szeptember 12.

A módosított Üzletszabályzat jóváhagyásának a napja: 2008. március 8.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2008. április 7.

A módosított Üzletszabályzat jóváhagyásának a napja: 2009. szeptember 23.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2009. október 1.

A módosított Üzletszabályzat jóváhagyásának a napja: 2010. március 17.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2010. március 22.

A módosított Üzletszabályzat jóváhagyásának a napja: 2011. február 23.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2011. március 1.

A módosított Üzletszabályzat jóváhagyásának a napja: 2011. július 06
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2011. július 7.

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2012. január 1.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2012. május 2.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2012. október 1.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2013. január1.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2013. február 20.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2013. július 31.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2013. december 21.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2014. január 16.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2014. február 20.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2014. november 11.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2014. december 10.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2015. január 21.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2015. június 10.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2015. július 16
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2015. szeptember 10.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2015. november 19.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2016. március 9.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2016. április 5.
Az új, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Üzletszabályzat hatályba lépése: 2016. augusztus 1.
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2016. október 25.

ÁLTALÁNOS RÉSZ

I. Fejezet

Általános rendelkezések

1. A Társaság adatai, tevékenységi engedélye

1.1. A Társaság adatai

Az **Erste Alapkezelő Zrt.** (a továbbiakban: ***Alapkezelő vagy Társaság***) Magyarországon bejegyzett, a Magyar Nemzeti Bank (korábbi nevén: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, levelezési címe: 1013 Budapest, Krisztina körút 39., honlapja: http://www.mnb.hu/felugyelet a továbbiakban: Felügyelet) engedélye alapján működő befektetési alapkezelő társaság.

A Társaság adatai:

A Társaság cégneve:	Erste Alapkezelő Zrt.
A Társaság idegen nyelvű elnevezése:	Erste Asset Management Limited
A Társaság székhelye:	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet
A Társaság cégjegyzékszáma:	Cg. 01-10-044157
Nyilvántartó szerv:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Társaság adószáma:	11895336-2-41
A Társaság statisztikai jelzőszáma:	11895336-6630-114-01

A Társaság tevékenysége megkezdésének időpontja: 1993. szeptember 23.

Telefon:	920-2193
Fax:	920-2199
E-mail:	erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

1.2. A Társaság tevékenységi engedélye

1.2.1.

A Társaság tevékenységi engedélyeinek száma, kelte:

- a PSZÁF 1993. szeptember 15. napján kelt 100.017/93. számú határozata
- a PSZÁF a 2003. január 10. napján kelt III/100.017-18/2003. számú határozata
- a PSZÁF 2012. november 21. napján kelt H-EN-III-1138/2012. számú határozata
- az MNB 2014. december 13. napján kelt H-EN-III-125/2014. számú határozata

1.2.2.
A Társaság a tevékenységi engedélyei és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 7. § (1) bekezdése alapján az alábbi tevékenységeket végzi:

Kötelezően végzendő tevékenységek:

a) *befektetéskezelés* (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszköz-allokációs döntések meghozatala és végrehajtása),
b) *kockázatkezelés*

A Társaság a Kbftv. 7. § (2) bekezdésében foglalt alábbi tevékenységeket is ellátja:

a) adminisztraítív tevékenységek

aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
ab) információszolgáltatás befektetők részére,
ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,
ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
ai) nyilvántartások vezetése;

c) az ABA eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az ABAK bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az ABA és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott ABA befektetéssel rendelkezik.

1.2.3.
Az Alapkezelő tevékenysége – a Bszt. 6. §-ában meghatározott valamennyi pénzügyi eszközre vonatkozóan - kiterjed a Kbftv. 7.§. (3) bekezdése a) és b) pontjában foglalt alábbi szolgáltatások nyújtására tekintettel arra, hogy rendelkezik az ezen szolgáltatások nyújtására vonatkozó, a befektetési vállalkozásokról, az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) szerinti engedéllyel:

- *portfóliókezelés*, ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését (korábban önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, illetve magánnyugdíjpénztár részére történő vagyonkezelés),
- *befektetési tanácsadás*.

1.2.4.
Az Alapkezelő a fenti tevékenységek mellett értékpapír-kölcsönzési tevékenységet is végez.

1.2.5.
A Társaság a kollektív portfóliókezelési (befektetési alapkezelési) tevékenysége (főtevékenysége) tekintetében a Kbftv. hatálya alá tartozik. Emellett a Társaság portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenység folytatásával a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési szolgáltatási tevékenységet végezhet azzal, hogy e tevékenységei és szolgáltatásai tekintetében – jogszabályban meghatározott kivételektől eltekintve – a Bszt. befektetési vállalkozásokra előírt szabályait kell alkalmazni, így e tevékenységek tekintetében a Társaságra a Kbftv. és a Bszt. 3. § (3) bekezdésében megjelölt szabályai egyaránt vonatkoznak.

2. Az Üzletszabályzat személyi és tárgyi hatálya:

2.1.
A jelen Üzletszabályzat a Bszt. rendelkezései alapján a Társaság portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységére (Általános rész I. fejezet 1.2.3. pont) (továbbiakban együttesen: befektetési szolgáltatási tevékenység) vonatkozó általános szerződési feltételeket tartalmazza a 22/2008. (II.7.) számú, a befektetési szolgáltatási tevékenységet, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást, valamint árutőzsdei szolgáltatást folytató gazdálkodó szervezet üzletszabályzatának kötelező tartalmi elemeiről szóló Kormányrendelet alapján azzal, hogy a Társaság jogosult hirdetményben, díjjegyzékben is további általános szerződési feltételeket meghatározni *(tárgyi hatály)*.

2.2.
A Jelen Üzletszabályzat Általános részében foglalt rendelkezések valamennyi, a Társaság által végezett, az Általános rész I. fejezetének 1.2.3. pontjában megjelölt befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkoznak azzal, hogy a Különös rész az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységek speciális szabályait tartalmazza, és eltérésük esetén a Különös rész szabályai irányadók.

2.3.
Az Üzletszabályzat és egyéb általános szerződési feltételek külön kikötés nélkül is alkalmazandók valamennyi olyan személyre, akik/amelyek a Társaság által nyújtott befektetési szolgáltatások valamelyikét vagy mindegyikét igénybe veszik a Társaságtól *(személyi hatály)*.

2.4.
Jelen Üzletszabályzat alkalmazása során a Társaság által nyújtott befektetési szolgáltatásokat vagy azok valamelyikét igénybe vevő személy megjelölése: ***Ügyfél*** (ideértve a befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötését megelőzően a leendő szerződő felet is), az Ügyfél és Társaság közös megjelölése: ***Felek***.

2.5.
Amennyiben a Felek között befektetési tanácsadásra és/vagy portfóliókezelésre vonatkozó szerződés jön létre, az Üzletszabályzatban foglalt rendelkezések - eltérő megállapodás hiányában - mind a Társaság, mind az Ügyfél számára kötelezőek azzal, hogy ezen rendelkezésektől Felek az egyedi szerződésben, közös megegyezéssel, a jogszabályok keretei között eltérhetnek.

2.6.
A Társaság és az Ügyfél közötti, az Üzletszabályzat hatálya alá eső jogviszonyokat az Ügyfelekkel kötött egyedi szerződések szabályozzák. Az egyedi szerződésekben nem szabályozott kérdésekben az Üzletszabályzat rendelkezéseit kell alkalmazni.

3. Az Üzletszabályzat időbeli hatálya és módosítása

A jelen Üzletszabályzatot a Társaság határozatlan időre bocsátja ki.

3.2.
A Társaság jogosult az Üzletszabályzatot bármikor egyoldalúan módosítani. Az Üzletszabályzat és annak mindenkori módosítása az Igazgatóság jóváhagyásával válik érvényessé és az Igazgatóság által meghatározott napon lép hatályba.

3.3.
A Társaság az Üzletszabályzat módosításának tényét a www.kozzetetelek.hu és www.erstealapkezelo.hu honlapon - legkésőbb a módosítás hatályba lépésének napján - közzéteszi, így tájékoztatja Ügyfeleit a módosítás lényegi tartalmáról és a megváltozott üzletszabályzati rendelkezés megtekinthetőségének helyéről. Ezzel egyidejűleg a Társaság honlapján közzéteszi az Üzletszabályzat módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szövegét. A Társaság székhelyén és – amennyiben a Társaság ügynök közreműködését veszi igénybe - ügyfélfogadásra nyitva álló ügynökhálózati egységeiben a módosított Üzletszabályzat az Ügyfél által szintén megtekinthető. A közzététel napja az a nap, amikor a módosításra vonatkozó tájékoztatás a megjelölt honlapon megjelenik és az az Ügyfelek számára elérhetővé válik. A fentiek szerinti módosítás esetén az Ügyfél a Társasággal kötött, módosítással érintett szerződéseit felmondhatja. A felmondási idő alatt a módosítás előtt hatályos rendelkezések irányadók.

3.4.
A Társaság és Ügyfelei között létrejött szerződések tekintetében az az üzletszabályzati rendelkezés hatályos, amely a szerződés megkötése napján hatályban volt, kivéve, ha az Ügyfél a megváltozott üzletszabályzati rendelkezések alkalmazását elfogadja. A megváltozott üzletszabályzati rendelkezések elfogadásának minősül, ha a fentiek szerinti utolsó közzététel időpontjától számított 15 nap elteltéig a szerződést az Ügyfél írásban nem mondja fel.

3.5.
Amennyiben a módosított üzletszabályzati rendelkezés (általános szerződési feltétel) lényegesen eltér a jogszabályoktól vagy a szokásos szerződési gyakorlattól (kivéve, ha a módosított üzletszabályzati rendelkezés megfelel a Felek között kialakult gyakorlatnak), vagy valamely korábban a Felek között

alkalmazott feltételtől eltér, az ilyen feltétel csak akkor válik a szerződés részévé, ha azt az Ügyfél – figyelemfelhívó tájékoztatást követően – kifejezetten elfogadta.

3.6.
Amennyiben az Üzletszabályzat módosítását jogszabályváltozás vagy a Társaság által kötelezően alkalmazandó szabályzat vagy egyéb rendelkezés teszi szükségessé, ez a Társaság és az Ügyfél közötti egyedi szerződést is automatikusan módosítja.

3.7.
A jelen Üzletszabályzatban, illetve az egyedi szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a vonatkozó jogszabályokban és szabályzatokban foglaltak, így különösen a Kbftv., a Bszt., a Tpt., Magyarország adott jogviszony tekintetében alkalmazandó Polgári Törvénykönyve (a továbbiakban: Ptk.), az egyes tevékenységeket szabályozó további jogszabályok, továbbá a vonatkozó, kötelezően alkalmazandó szabályzatok és egyéb rendelkezések az irányadóak.

3.8.
A Társaság külföldi, elsősorban intézményi befektető Ügyfeleivel kötendő szerződéseinél lehetőség szerint tekintettel van az Ügyfél országának jogára és szokványos szerződéses gyakorlatára, azonban az így kötött megállapodások nem ütközhetnek a Társaságra kötelező szabályok rendelkezéseibe.

4. Az Üzletszabályzat nyilvánossága

A jelen Üzletszabályzat nyilvános, a Társaság székhelyén, egyéb hivatalos forgalmazási helyén bárki által megtekinthető, valamint a www.erstealapkezelo.hu oldalon bárki számára térítésmentesen hozzáférhető. A Társaság az Üzletszabályzatot Ügyfelei részére kérésre díjmentesen átadja.

5. Irányadó jogszabályok, fogalmak

A Társaság és az Ügyfél közötti jogviszonyban a jelen Üzletszabályzatban és az annak elválaszthatatlan részét képező mellékleteiben, a befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozóan a Felek között fennálló egyedi szerződésben vagy a Társaság által nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó hirdetményekben nem szabályozott kérdésekben különösen, de nem kizárólagosan

a) a belföldi és külföldi szabályozott piacok, multilaterális kereskedési rendszerek, a KELER Zrt. és nemzetközi elszámolóházak szabályzatai, valamint az érintett kibocsátói dokumentációban foglaltak,
b) a befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó mindenkor hatályos magyar jogszabályok, így például különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.), a Bszt., a Kbftv.
c) a magánnyugdíjról és a magán-nyugdíjpénztárakról szóló, többször módosított 1997. évi LXXXII. törvény (Mnytv.) és az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló, többször módosított 1993. évi XCVI. törvény (Öpt.),
d) a 2003. évi LX. törvény - a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről és a 2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről
e) a 2014. március 14. napjáig létrejött jogviszonyok esetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény (régi Ptk.), amennyiben a Felek másként nem állapodnak meg,
f) a 2014. március 15. napjától létrejött jogviszonyok esetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (új Ptk.)
g) az Európai Unió pénzügyi eszközökre vonatkozó, közvetlenül hatályosuló aktusai irányadók.

A jelen Üzletszabályzatban használt fogalmak – az Üzletszabályzat vagy a Felek közötti egyedi szerződés eltérő rendelkezései hiányában – megegyeznek a jogszabályokban használt és ott meghatározott fogalmakkal. Az Üzletszabályzat mellékleteiben használt fogalmak – hacsak azokhoz a melléklet kifejezetten külön definíciót nem rendel – ugyanazt a jelentést hordozzák, mint az Üzletszabályzat főszövegének fogalmai.

6. Az Üzletszabályzat mellékletei

A jelen Üzletszabályzat elválaszthatatlan mellékletei az alábbiak:

1. ***számú melléklet***: mintaszerződések, amelyeket a Társaság az Ügyféllel történő, a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenységi körébe eső szerződéskötéseknél általában alkalmaz (jelenleg portfóliókezelési szerződésminta). Amennyiben a Társaság önállóan, kizárólag befektetési tanácsadást nyújt, az Ügyféllel egyedileg állapodik meg a szerződés tartalmáról. A Társaság az üzletmenet fejlődése során jogosult a mintaszerződéseket módosítani, illetve új mintaszerződéseket bevezetni.

2. ***számú melléklet*** a kiszervezett tevékenységek köre, illetve a kiszervezett tevékenységet végző személyek

3. ***számú melléklet***: a Társaság üzleti órái

4. ***számú melléklet*** Végrehajtási politika

5. ***számú melléklet*** Az összeférhetetlenségi politika leírása

6. ***számú melléklet*** Panaszkezelési szabályzat

7. ***számú melléklet*** A befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatás

8. ***számú melléklet*** Az üzleti titokra és az értékpapír-titokra vonatkozó szabályok

A jelen Üzletszabályzat az általános szerződési feltételeket egységes szerkezetben tartalmazza, így az külön nem kerül az Üzletszabályzathoz mellékelésre.

A Társaság díjjegyzéket nem alkalmaz, az Ügyfelekkel mindig egyedi szerződésben állapodik meg a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó, az Ügyfelet terhelő költségekről és díjakról.

A Társaság jelenleg közvetítő közreműködését nem veszi igénybe, amennyiben erre sor kerül, a közvetítők listáját a jelen Üzletszabályzathoz külön mellékletként csatolja.

II. fejezet

Az üzleti kapcsolat általános szabályai

A. Az Ügyfelek tájékoztatásának általános szabályai, elvei

A Társaság a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél tájékoztatása során világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, a leendő szerződő felet, illetőleg az Ügyfelet nem téveszti meg.

A Társaság minden, az Ügyfeleknek szóló tájékoztatásban feltünteti a Társaság elnevezését, nem titkol el lényeges információt, nem ad szándékosan félreértelmezhető információt, és lényeges körülményt, tényt vagy adatot nem állít be lényegtelenként, nem hangsúlyozza a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy a pénzügyi eszköz előnyös tulajdonságait, illetőleg jellemzőit anélkül, hogy ezzel egyidejűleg a hátrányos tulajdonságok vagy jellemzők, illetőleg a kockázatok tárgyilagos és pontos bemutatására sor ne kerülne.

A Társaság nem használ a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél számára nyilvánvalóan érthetetlen, értelmezhetetlen kifejezést, nyelvtani szerkezetet, és a tájékoztatás terjedelmét a közölni kívánt tartalommal összhangban határozza meg.

A Társaság az Ügyfelek tájékoztatása során a Bszt.-ben, valamint a Bszt. ügyféltájékozatásra vonatkozó mindenkor hatályos mellékleteiben foglaltak maradéktalan betartásával jár el.

B. A szerződéskötés szabályai

1. Az üzleti kapcsolat létrejöttét megelőző tájékoztatási kötelezettség (előzetes tájékoztatási kötelezettség)

1.1. A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó szerződés megkötését megelőzően tájékoztatja a leendő szerződő felet, ha a szerződéskötést követően lakossági Ügyfélnek minősül, valamint a lakossági Ügyfelet

1.1.1. a Társaság elnevezéséről, székhelyéről és egyéb elérhetőségeiről;
1.1.2. az Ügyfél által a Társasággal való kapcsolattartás során használható nyelvekről;
1.1.3. az Ügyféllel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről;
1.1.4. a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító hatósági engedélyének számáról, valamint az ezen engedélyt kiadó felügyeleti hatóság nevéről és levelezési címéről,
1.1.5. függő ügynök igénybevétele esetén e tényről, valamint azon EGT-állam megnevezéséről, amelyben a függő ügynököt nyilvántartásba vették,
1.1.6. az Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről szóló jelentés gyakoriságáról, időzítéséről és jellegéről;
1.1.7. az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedések összefoglalásáról, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást, amely a jelen Üzletszabályzat 7. számú mellékletét képezi;
1.1.8. a meghatározott összeférhetetlenségi politika összefoglaló leírásáról;
1.1.9. a végrehajtási politikáról, amely jelent Üzletszabályzat 4. számú mellékletét képezi;
1.1.10. az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatosan az alábbiakról:
1.1.10.1. ha a lakossági Ügyfél tulajdonában álló vagy őt megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz a Társaság nevében eljáró harmadik fél kezelésébe kerülhet, tájékoztatást ad erről a lehetőségről, a befektetési vállalkozást a székhelye szerinti állam joga alapján e harmadik

személy tevékenységéért terhelő felelősségéről, valamint a harmadik fél esetleges fizetésképtelenségének az Ügyfélre vonatkozó következményeiről;

1.1.10.2. ha a székhelye szerinti vagy a harmadik személy székhelye szerinti állam joga alapján a lakossági ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz harmadik fél kezelésében lévő gyűjtőszámlára kerülhet, a Társaság tájékoztatja az Ügyfelet erről a lehetőségről és kifejezetten jól érthetően felhívja a figyelmet az ebből adódó kockázatokra;

1.1.10.3. ha a székhelye szerinti állam vagy a nevében eljáró harmadik személy székhelye szerinti állam joga nem teszi lehetővé a lakossági Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközök és a Társaság vagy a nevében eljáró harmadik személy saját eszközeinek elkülönített kezelését, a Társaság tájékoztatást ad erről;

1.1.10.4. ha az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz olyan számlára kerül, amelyre vonatkozóan az egyébként a Társaság és az Ügyfél között fennálló szerződésre irányadó jogtól eltérő jog érvényesül, a Társaság tájékoztatja az ügyfelet erről;

1.1.10.5. a Társaság tájékoztatja az Ügyfelet az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettségéről vagy beszámítási jogosultságáról, illetve - ha ilyen létezik - a letétkezelőnek ugyanezen pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz vonatkozásában fennálló hasonló kötelezettségéről vagy jogosultságáról;

1.1.10.6. egy olyan értékpapír alapú finanszírozási ügyletet megelőzően, amely a lakossági Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközre vonatkozik vagy bármely más ügyletet megelőzően, amely ugyanezen eszközt érinti és a Társaság saját számlájára vagy más ügyfél számlájára kerül végrehajtásra, tájékoztatást ad az Ügyfél számára e pénzügyi eszköz használatával kapcsolatos szabályokról;

1.1.11. a pénzügyi eszköz kockázatáról, ideértve a tőkeáttétel lényegére és hatásaira vonatkozó tájékoztatást azzal, hogy a Társaság ezennel felhívja az Ügyfél figyelmét a teljes befektetett összeg esetleges elvesztésének kockázatára;

1.1.12. a pénzügyi eszköz piaci helyzetéről;

1.1.13. a pénzügyi eszköz árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátokról;

1.1.14. a pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyam-alakulásáról az 1287/2006/EK bizottsági rendelet szerint;

1.1.15. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesüléséről;

1.1.16. a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a 2003/71/EK bizottsági irányelv szerinti kibocsátási tájékoztató közzétételi helyéről;

1.1.17. annak a kölcsönhatásnak a lényegéről, amely eredményeképpen egy egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata esetleg meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét;

1.1.18. az előző pontban meghatározott, egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírására

1.1.19. a garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezéséről;

1.1.20. az Ügyfél által a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében számára nyújtott szolgáltatásáról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő minden költségről, ideértve bármilyen díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint – általános jelleggel - adót, amelyet a befektetési vállalkozás von le vagy számol el (a továbbiakban: teljes ár);

1.1.21. az egyes devizák vagy valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamról és az átváltás költségeiről, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni;

1.1.22. a fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról.

2. A szerződéskötést megelőző tájékozódási kötelezettség (alkalmassági vizsgálat/teszt)

Tekintettel arra, hogy a Társaság a jelen Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújthat, a Bszt. rendelkezései értelmében a Társaság ún. alkalmassági vizsgálatot végez el a leendő szerződő féllel történő szerződéskötést megelőzően.

A Társaság befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében az alábbiakban foglaltak szerint a szerződés megkötését megelőzően

a) meggyőződik arról, hogy a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél ismeretei és a szerződés tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és
b) a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait
annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Az alkalmasság megállapítása érdekében a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél alkalmassági tesztet tölt ki, amelyet a Társaság értékel. Az alkalmassági teszt csak abban az esetben értékelhető, amennyiben az Ügyfél valamennyi kérdésre az ott meghatározottak szerint válaszol.

Az alkalmassági teszt keretében a Társaság értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége és/vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

a) alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
b) kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

A befektetési célok értékelése érdekében a Társaság megvizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél

- által megcélzott befektetési időtávot,
- kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselő képességét, és
- a befektetéssel megvalósítani kívánt célját.

A fentieken túl a Társaság megvizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességét, különösen

- rendszeres jövedelmének összegét és forrását,
- a birtokában lévő eszközök nagyságát, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és az ingatlanok állományára,
- az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegét és forrását.

A Társaság a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél ismereteinek és tapasztalatának értékelése keretében

- feltárja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és pénzügyi eszközöket,
- vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, méretét és gyakoriságát, valamint azt, hogy ezen ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg, és
- vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását.

Ha a Társaság a portfóliókezelési és/vagy befektetési szolgáltatási tevékenységet **szakmai ügyfélnek** nyújtja, az Ügyfél ismereteinek és tapasztalatának vizsgálatát mellőzi.

Amennyiben az Ügyfél a Társaság részére a fentiek szerint nem nyilatkozik teljeskörűen, és így a Társaság a végrehajtandó alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jut hozzá, továbbá ha

az alkalamssági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára, a Társaság a Bszt. 54. §-a alapján köteles a szerződéskötést megtagadni.

Az alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél a nyilatkozatokat érvényesen megadhatja

- írásban (faxon és postai úton) kérdőív esetében teljes körűen kitöltve és aláírva,
- személyesen, a kérdőívben meghatározott valamennyi kérdésre adott válaszok/nyilatkozatok formájában az Ügyfél eredeti aláírásával ellátva.

Az Ügyfél a minősítéséhez szükséges nyilatkozatokat meghatalmazott útján nem teheti meg azzal, hogy nem természetes személy esetében ezen nyilatkozatokat az Ügyfél törvényes képviselője (a vonatkozó közhiteles és nyilvános bírósági vagy hatósági nyilvántartásba képviselőként bejegyzett és a Társasághoz képviselőként bejelentett személy) jogosult megtenni akként, hogy a nyilatkozatok az általa képviselt Ügyfélre vonatkoznak. Az Ügyfél fentiektől eltérő eljárása esetében a minősítés során a nyilatkozatok nem szolgálnak a minősítés alapjául. Az ebből eredő következményekért a Társaság nem felelős.

A meghatalmazott eljárása esetén – tekintettel arra, hogy az Ügyfél nevében és javára jár el – az Ügyfél alkalmassági minősítése az irányadó, függetlenül attól, hogy a meghatalmazott minősítésének elvégzése esetében más lenne az alkalmassági teszt eredménye.

A Társaság a kérdésekre az Ügyfél által adott nyilatkozatokat a Társaság által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján értékeli, és ennek megfelelően meghatározza azt a befektetési politikát, amely tartalmazza azokat a termékeket, szolgáltatásokat, amelyek az Ügyfél válaszai alapján az Ügyfél számára megfelelőnek és alkalmasnak tekinthetők. A minősítés akkortól válik hatályossá, amikor az eredmény a Társaság rendszerében rögzítésre kerül. Az Ügyfél minősítéséről a Társaság értesíti az Ügyfelet. A Társaság az Ügyfél kérésére az eredmény értelmezése tekintetében kiegészítő felvilágosítást ad. Egyebekben a teszttel és értékelésével kapcsolatos eljárás a Társaság üzleti titkát képezi.

Az Ügyfélnek bármikor lehetősége van arra, hogy a Társaságtól kérje újraminősítését. Ebben az esetben a minősítésre vonatkozó szabályok irányadók azzal, hogy az új minősítés eredménye akkortól válik hatályossá, amikor a Társaság rögzíti ezen új minősítési eljárás eredményét.

Az Ügyfél köteles haladéktalanul a Társaság felé írásban jelezni, ha bármely kérdés esetében – körülményeiben bekövetkezett változás miatt – a megadott válasza már nem tükrözi a valóságot. Ennek elmaradásából eredő következményekért a Társaság nem felelős. Az Ügyfél elfogadja, hogy ellenkező esetben a Társaság joggal feltételezheti, hogy a tesztben megjelölt válaszok ellenkező ügyfélrendelkezésig valósak és helytállóak.

A Társaság jogosult egyoldalúan átminősíteni az eredményt, amennyiben a Társaság hivatalos tudomást szerez arról, hogy az Ügyfél nyilatkozata/nyilatkozatai nem felel/felelnek meg a valóságnak. Az átminősítésről a Társaság tájékoztatja az Ügyfelet. Ellenkező bizonyításáig az átminősített eredmény az irányadó a Felek közötti jogviszonyban. Hivatalos tudomásszerzésnek minősül különösen, de nem kizárólagosan a jogerős és végrehajtható bírósági vagy hatósági határozat.

Átminősítés esetében minden esetben a legutoljára értékelt és a Társaság által nyilvántartásba vett eredmény az irányadó a Felek jogviszonyában. Az átminősítés a folyamatban lévő ügyleteket nem érinti.

A kockázatviselő képességet a Társaság akként is vizsgálja, hogy a főbb ügylettípusokhoz kapcsolódóan az Ügyfél számára feltárja a leginkább ismert kockázatokat, melyekkel az Ügyfélnek számolnia kell az adott ügylettípushoz sorolható ügyletek kötésénél, valamint a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy további nyilatkozatot kérjen az Ügyféltől általánosságban a kockázatviselő képességéről.

Amennyiben az Ügyfél az adott szolgáltatás vonatkozásában kockázatfeltáró nyilatkozatot írt alá, azzal az Ügyfél elismeri, hogy az adott szolgáltatás piaci ismereteinek és kockázatviselő képességének

megfelel, azonban ezen túlmenően a Társaság jogosult és - a Bszt. egyes rendelkezéseinek alkalmazandósága esetén – köteles ezzel kapcsolatos további nyilatkozatot kérni az Ügyféltől. A nyilatkozat megadásának megtagadása esetén a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy az Ügyféllel ne kössön szerződést.

Az Ügyfél az adott ügylettípushoz kapcsolódó kockázatfeltáró nyilatkozat aláírásával egyben arról is nyilatkozik, hogy az adott ügylettípus vagyoni helyzetének megfelel. Az Ügyfél ezt a nyilatkozatát annak tudatában teszi, hogy valamennyi kockázat feltárása és megismerése semmilyen ügylettípusnál nem lehetséges, így akkor, amikor nyilatkozatát megteszi, arra is figyelemmel van, hogy mindenkori vagyoni helyzete és egyéb irányú kockázatviselő képessége akkor sem szenved csorbát, ha nem várt vagy nem ismert kockázati elemek kerülnek felszínre.

Ha az Ügyfél kockázatviselő képességének vagy bármely egyéb nyilatkozat vonatkozásában változás áll be, ezt írásban köteles bejelenteni a Társaságnak, ez azonban a megkötött ügyletek érvényességét és az Ügyfél teljesítési kötelezettségét nem érinti.

A Társaság a Bszt. vonatkozó rendelkezései alapján az Ügyfél alkalmasságának – beleértve kockázatviselő képességét is – vizsgálata keretében kérheti az Ügyfél

- vagyoni és jövedelmi helyzetére vonatkozó írásbeli nyilatkozatát,
- a fenti nyilatkozat alátámasztását szolgáló okirat (különösen, de nem kizárólagosan munkaszerződés, adóbevallás, jövedelemigazolás, fennálló megbízási/vállalkozási szerződés, éves számviteli beszámoló vagy egyéb pénzügyi/számviteli dokumentum, ingatlan hiteles tulajdoni lapja, gépjármű forgalmi engedélye és/vagy törzskönyve, cégkivonat, tagjegyzék, értépapírszámla-kivonat, bankszámla-kivonat, tartozás fennállását tanúsító okirat, stb.) bemutatását, vagy
- más befektetési vállalkozással, hitelintézettel vagy árutőzsdei szolgáltatóval fennálló megállapodásának feltárását.

3. Az Ügyfél minősítésének szabályai

A Társaság - a szerződéskötést megelőző tájékozódás (alkalmassági vizsgálat/teszt) eredményeként - az Ügyfeleket az alábbiakban meghatározott ügyfélkategóriákba sorolja, és amíg az Ügyfél az átminősítését vagy nagyobbb védelmet nyújtó minősítés szerinti bánásmódot nem igényel, mindvégig ezen minősítésnek megfelelően kezeli.

A Társaság írásban vagy tartós adathordozón értesíti a leendő Ügyfelet annak minősítéséről, e minősítésével járó szabályokról, valamint a minősítés kérelemre történő módosításának lehetőségéről, és ezzel összefüggésben az Ügyfelet megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.

3.1. A Társaság által alkalmazott ügyfélkategóriák:

- ***Szakmai ügyfél (professional client)***
- ***Lakossági ügyfél (retail client)***

Mivel a Bszt. az ***elfogadható partnerkénti*** ügyfél-minősítést csak a Bszt. 5. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységek és az ehhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatás esetében teszi lehetővé, és a Társaság. nem nyújt a Bszt.5. § (1) bekezdés a)-c) alpontjaiban meghatározott befektetési szolgáltatást, a Társaság – amennyiben az Ügyfél személyes státuszát tekintve egyébként megfelelne a Bszt-ben az elfogadható partner ügyfél-minősítéshez előírt feltételeknek – az Ügyfelet akkor is legalább a szakmai ügyfélre irányadó feltételeknek megfelelően kezeli.

A Társaság. tájékoztatja az Ügyfeleket, hogy a minősítés jelentősége a jogszabályok befektetővédelmi előírásainak eltérő mértékű alkalmazásában áll. Ez alapján a lakossági ügyfélnek minősülő Ügyfelet a Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében szélesebb körű tájékoztatáskérési és egyéb

befektetővédelmi jogok illetik meg, mint a szakmai ügyfeleket, illetve a lakossági ügyfélnek minősülő Ügyfél esetén részletesebb tájékozódási, tájékoztatási, végrehajtási és egyéb kötelezettségek terhelik a Társaságot.

3.1.1. Szakmai ügyfél (professional client):

Azon Ügyfelek tartoznak a szakmai ügyfélkategóriába, amelyek esetében a szakmai és piaci ismeret, jártasság, tapasztalat és ebből következően a kockázatviselő képesség egyes pénzügyi eszközök, ügyletek tekintetében alappal feltételezhető.

Szakmai ügyfélnek minősülnek az alábbiak:

a) a befektetési vállalkozás,
b) az árutőzsdei szolgáltató,
c) a hitelintézet,
d) a pénzügyi vállalkozás,
e) a biztosító,
f) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
g) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
h) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
i) *törölve*
j) a központi értéktár,
k) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
l) tőzsde,
m) központi szerződő fél,
n) minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
o) a Bszt. 48.§ (2) bekezdésben meghatározott kiemelt vállalkozás,
p) a Bszt. 48.§ (3) bekezdésben meghatározott kiemelt intézmény, és
q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

Ezen belül:

Kiemelt vállalkozás:

Kiemelt vállalkozásnak minősül az, amely legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül: a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolójában szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított

a) mérlegfőösszege legalább húszmillió euró,
b) nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
c) saját tőkéje legalább kétmillió euró.

Kiemelt intézmény:

a) valamely EGT-állam kormánya,
b) valamely EGT-állam helyi és a regionális önkormányzata,
c) az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
d) az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,
e) a Világbank,
f) a Nemzetközi Valutaalap,
g) az Európai Beruházási Bank, és
h) minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény, vagy államközi szerződés hozott létre.

3.1.2. Lakossági ügyfél (retail client)

A lakossági ügyfélkatagóriába azon Ügyfelek tartoznak, akik/amelyek nem minősülnek Szakmai ügyfélnek. A lakossági ügyfelek a szakmai ügyfelekhez képest magasabb fokú befektetői védelmet

élveznek és részletesbb tájékoztatásra jogosultak a Társaság részéről. A Társaság a lakossági ügyfélről a szerződéskötést megelőzően részletesebben tájékozódik.

3.2. Az Ügyfél minősítésére vonatkozó eljárás szabályai

A Társaság a leendő szerződő felet a szerződéskötést megelőzően minősíti a 3.1. pont szerinti ügyfélkategóriák szerint. Amennyiben az Ügyfél nem felel meg a 3.1.1. pontban (szakmai ügyfél) meghatározott kritériumoknak, lakossági ügyfélnek minősül.

Az Ügyfélnek lehetősége van arra, hogy a minősítés eredményeként előállt ügyfélkategóriájának megváltoztatását kérje. Erre a 3.3. pont szerinti körben és feltételekkel nyílik lehetősége. Az átminősítés hatályba lépésének időpontja a Társaság nyilvántartási rendszerében történő átvezetés időpontja függetlenül attól, hogy az Ügyfél a módosítást a Társaság székhelyén vagy azon kívül kezdeményezi.

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben hivatalos tudomására jut, hogy
- a szakmaivá átsorolt ügyfél esetében az átminősítés alapjául szolgáló körülmények nem állnak fenn,
- azon szakmai ügyfél esetében, amelynek a törvényben meghatározott mutatószámai nem állnak fenn,
- azon szakmai ügyfél esetében, amely ilyen státuszú besorolásához szükséges törvényben meghatározott kritériumoknak nem felel meg (pl. tevékenységi engedély visszavonása)

rendszerében a Bszt-ben meghatározott feltételek szerinti ügyfélkategóriába sorolja át az ügyfél előzetes hozzájárulása nélkül, amelynek hatályba lépése ezen automatikus átsorolás időpontja.

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy a besorolás változatlanul hagyásával a szakmai ügyfelek esetében is a lakossági ügyfelekre vonatkozó egyes szabályokat alkalmazza..

3.3. Az Ügyfélkategóriák közötti átjárhatóság szabályai

A Társaság lehetőséget biztosít az ügyfélkategóriák közötti átjárhatóságra az alábbiak szerint:

3.3.1. **Szakmai ügyfél részére a lakossági ügyféllel azonos feltételek biztosítása**

A Társaság a szakmai ügyfél minősítéssel rendelkező Ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy – ha a szakmai ügyfélként való minősítést a Társaság kezdeményezi – kifejezett egyetértése következtében létrejött megállapodás alapján a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége során.

A megállapodást írásba kell foglalni, amely tartalmazza
a) annak rögzítését, hogy az Ügyfél szakmai ügyfélnek minősül, és a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor, és
b) azt a tényt, hogy a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely termékcsoportba tartozó pénzügyi eszközökre terjed ki.

3.3.2. **Lakossági ügyfél szakmai ügyféllé történő átminősítése**

Lakossági ügyfél szakmai ügyféllé történő átminősítésére kizárólag az alábbi feltételek fennállása esetén kerülhet sor:

3.3.2.1. A következő kritériumok közül legalább kettő teljesül:

- a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű, vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,

- pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
- legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és a minősítés szempontjából releváns munkakört, illetőleg feladatkört tölt be

a) befektetési vállalkozásnál,
b) árutőzsdei szolgáltatónál,
c) hitelintézetnél,
d) pénzügyi vállalkozásnál,
e) biztosítónál,
f) befektetési alapkezelőnél,
g) kollektív befektetési társaságnál,
h) kockázati tőkealap-kezelőnél,
i) magánnyugdíjpénztárnál,
j) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
k) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
l) központi értéktárnál, vagy
m) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél
n) központi szerződő félnél, vagy
o) tőzsdénél,

amely a Társaság és az ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

A Társaság jogosult az Ügyféltől kérni a fenti feltételek teljesülésének alátámasztását szolgáló okirat(ok) bemutatását.

3.3.2.2.
A lakossági ügyfél írásban kérelemmel fordulhat a Társaság felé, amelyben nyilatkozik a szakmai ügyféllé történő átminősítési igényéről megjelölve azt, hogy az átminősítést mely pénzügyi eszköz vagy ügylet vonatkozásában kéri, és köteles megjelölni és okirattal igazolni azt is, hogy a kérelmét mely feltételek fennállására alapítja (*kérelem).*
A Társaság írásban közli az Ügyféllel a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit. Ezt követően a szakmai ügyféllé történő átminősítést kérő lakossági Ügyfél írásban nyilatkozik arról, hogy elfogadja, hogy ezáltal a lakossági ügyfeleket megillető magatartási szabályok előnyeiről lemond, ismeri az ilyen védelem elveszítésének következményeit, köteles tájékoztatni a Társaságot minden olyan változásról, amely érintheti a jelen nyilatkozata alapján elvégzett szakmai ügyfél besorolását, és tudomásul veszi, hogy ennek elmulasztásából eredő következményekért a Társaság nem tehető felelőssé (*nyilatkozat*).

3.3.2.3.
A szakmai ügyféllé történő átminősítést kérő lakossági Ügyfél – amennyiben az átminősítés feltételei teljesülnek - írásbeli megállapodást köt a Társasággal az átminősítésre vonatkozóan, amely szerződéshez különálló dokumentumként mellékelni kell az Ügyfél 3.3.2.2. pontban meghatározott *kérelmét* és *nyilatkozatát*.

3.3.3.
A lakossági ügyél szakmai ügyféllé történt átminősítését követően köteles tájékoztatni a Társaságot minden olyan változásról, amely érintheti a nyilatkozata alapján elvégzett szakmai ügyfél besorolását; ennek elmulasztásából eredő következményekért a Társaság nem tehető felelőssé.

3.3.4.
A Társaság a lakossági ügyfél kérésére megállapított szakmai ügyfélminősítést egyoldalúan visszavonja, ha

- az Ügyfél az átminősítésre irányuló kérelmét írásban visszavonja,
- az Ügyfél olyan változásról értesíti a Társaságot, amely következtében már nem állnak fenn az átminősítési feltételek,

Azon Ügyfél esetében, amely szakmai ügyfél minősítését a Társaság visszavonta, a Társaság a továbbiakban a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályokat alkalmazza.

4. A szerződés létrejötte

4.1. Ügyfélazonosítás, képviselet, rendelkezési jog és aláírás

4.1.1.
A Társaság és az Ügyfél közötti szerződéses kapcsolat keletkezésekor a Társaság a mindenkor hatályos pénzmosás megelőzéséről szóló jogszabályok rendelkezései szerint, az azokban meghatározott okmányok alapján köteles ügyfél-átvilágítást végezni, amelynek részletes szabályait a jelen Üzletszabályzat pénzmosási szabályokról szóló fejezete (Általános rész II. fejezet O) pont) tartalmazza.

4.1.2.
Az Ügyfél - az Ügyfél részéről rendelkezésre jogosult személy által - a szerződés létrejöttekor köteles megjelölni, hogy a jogviszonnyal kapcsolatban az Ügyfél részéről mely személy(ek) jogosult(ak) jognyilatkozatot tenni, illetve az Ügyfél nevében aláírási jogot gyakorolni.

4.1.3.
A Társaság részére az ügyfélazonosítás során bejelentett adatokban történt változások tekintetében az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat pénzmosási szabályokról szóló fejezetében foglaltak szerint köteles eljárni, és köteles a Társaság részére benyújtani a megváltozott adatok alátámasztására szolgáló dokumentumokat. Az ennek elmulasztásából eredő esetleges károkért a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli. A pótlólag, a módosítás céljából beérkezett dokumentumok alapján a Társaság feladata az alapadatok javítása.

4.1.4.
A Társaság a képviseleti jog bejelentésénél összegszerűségre vonatkozó korlátozást nem fogad el, és a képviseleti jog jogalapját nem vizsgálja. Az Ügyfél képviselőjének azonosítására az Ügyfél azonosítására vonatkozó szabályok irányadók.

4.1.5.
Az Ügyfél – ha jogszabály vagy az Üzletszabályzat nem zárja ki – meghatalmazott útján is képviseltetheti magát, tehet jognyilatkozatot. A Társaság csak a számára egyértelmű tartalommal rendelkező maghatalmazásokat fogadja el, amennyiben a meghatalmazás tartalma számára nem egyértelmű, jogosult a meghatalmazást visszautasítani. A meghatalmazottra az Ügyfél képviseletére vonatkozó szabályok irányadók.

4.1.6.
A Társaság jogosult a befektetési szolgáltatásra szóló szerződéses kapcsolat létrejöttekor és azt követően bármikor az Ügyfél bármely nyilatkozatának, rendelkezésének teljesítése előtt a nyilatkozaton, rendelkezésen szereplő aláírást összevetni az Ügyfél, illetve képviselője által a Társaság rendelkezésére bocsátott aláírásmintával.
Aláírásminta csak személyesen, vagy közjegyző által hitelesített okiraton (aláírási címpéldány) vagy a gazdasági társaság létesítő okiratát készítő és ellenjegyző ügyvéd által készített (ellenjegyzett) aláírás-mintán adható. A Társaság megtagadja a rendelkezések teljesítését, ha az ügyfélazonosítás során az nem felel meg saját, titkosan kezelt nyilvántartása adatainak, illetve nem a bejelentett módon került aláírásra.

Ha az eltérés orvosolható, a Társaság jogosult az adategyeztetés időtartamára, illetve az eltérések és hiányosságok feltárásáig és kiküszöböléséig a szerződés teljesítését felfüggeszteni.

4.1.7.
Az Ügyfél által megadott aláírásminták, a bejelentettek rendelkezési joga azok írásbeli visszavonásáig érvényesek még abban az esetben is, ha a rendelkezési, illetve aláírási jogosultság időközben a közhiteles és nyilvános bírósági vagy hatósági nyilvántartásban megváltozott, vagy ha a meghatalmazást lejárat előtt - a Társaság írásbeli értesítése nélkül - visszavonták. Nem természetes személy esetében a bejelentettek rendelkezési joga mindaddig érvényes, amíg a szervezet mindenkori törvényes képviselője másként nem rendelkezik. Több egymásnak ellentmondó, a rendelkezésre jogosulttól érkező bejelentés közül a Társaság a legutolsó bejelentést fogadja el érvényesnek. Az ebből fakadó károkért a Társaság a felelősségét kizárja.

4.1.8.
Amennyiben az Ügyfél elhalálozik/jogutód nélkül megszűnik, de a meghatalmazottak vagy egyéb képviselők ennek ellenére rendelkezési jogot gyakorolnak, a Társaság nem felel azokért a károkért, amely a képviselők hatáskörön túli eljárásával összefüggésben merülnek fel, ha a Társaság nyilvántartásaiban rögzítetten nem rendelkezett hivatalos tudomással a halál/jogutód nélküli megszűnés bekövetkezéséről a képviselő(k) rendelkezésének időpontjában.
4.1.9.
A Társaság nem felel az aláírások valódiságáért, a hamis vagy hamisított meghatalmazásokon alapuló megbízások és rendelkezések jogkövetkezményeiért.

4.2. A szerződés létrejöttének formája (írásbeli szerződés)

4.2.1.
A Társaság és az Ügyfél közötti szerződés minden esetben írásban jön létre, ez azonban nem jelent szerződéskötési-, illetve szolgáltatási kötelezettséget a Társaság részére.

4.2.2.
Az írásbeli szerződés a Társaság és az Ügyfél, vagy az Ügyfél képviselőjének kölcsönös aláírásával jön érvényesen létre.

4.2.3.
Az írásbeli szerződés a szerződésben meghatározott napon, ennek hiányában keltének szerződésben megjelölt napján lép hatályba azzal, hogy ezt kell az aláírás napjának is tekinteni.

5. A szerződéskötés megtagadása

A Társaság a Bszt. alapján a szerződés megkötését köteles megtagadni, ha

- azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg (a megtagadási kötelezettség akkor áll fenn, ha a Társaságnak tudomása van arról, vagy a körülményeket összességében értékelve alappal feltételezhető, hogy a szerződés teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez);
- az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne;
- az Ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt, vagy
- az alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- az alkalmassági vizsgálat eredménye nem teszi lehetővé az adott eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

A szerződéskötés megtagadását a Társaság haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha annak megtagadására azért került sor, mert a szerződés megkötése bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg.

A fenti eseteken túl más, a Társaság által alkalmazandó jogszabályok (pl. a pénzmosási jogszabályok) is megállapíthatnak olyan eseteket, amikor a Társaság a szerződés megkötését köteles megtagadni.

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy a szerződés megkötését a fentieken túlmenően is megtagadja, különösen, de nem kizárólagosan, ha az Ügyfél

a) nem kíván értékpapírszámlát/bankszámlát/ügyfélszámlát/devizaszámlát nyitni, miközben a szerződés teljesítéséhez ez szükséges lenne,
b) nem hajlandó az Üzletszabályzat rendelkezéseit elfogadni

vagy bármely olyan esetben, amikor a Társaság megítélése szerint a szerződés biztonságos teljesítése bármely oknál fogva kétségesnek mutatkozik.

C) Tájékoztatás és együttműködés

1. A kölcsönös tájékoztatás és együttműködés szabályai

A Társaság és az Ügyfél a szerződések teljesítése érdekében kötelesek együttműködni. Mind a Társaság, mind az Ügyfél kötelesek a szerződésekhez kapcsolódó tényekről és körülményekről egymást késedelem nélkül tájékoztatni, felhívni egymás figyelmét az esetleges olyan változásokra, tévedésekre és mulasztásokra, amelyek kihatással lehetnek a jelen Üzletszabályzat alapján létrejött közös szerződésükre. Ennek megfelelően az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Társaságot, ha időben nem érkezett meg hozzá valamely olyan értesítés, amely akár jelen Üzletszabályzat, akár egyedi szerződés alapján a Társaságot terheli, és amelyre jellege folytán számítania kellett (pl rendszeresség alapján, ügyletkötés kapcsán), Ha az ilyen értesítések tekintetében az Ügyfél nem jelzi az értesítés elmaradását, az ebből fakadó károk az Ügyfelet terhelik.

Az Ügyfél adataiban és a Társasággal kötött szerződést érintő körülményben (különösen: névben, címben, jogi formában, jog- és cselekvőképességben, képviseleti jogban, kockázatviselő képességében) beállt bármely változást a Társaság részére haladéktalanul, de legkésőbb a módosulásról való tudomásszerzését követő 5 munkanapon belül be kell jelenteni.

A Társaság az Ügyfelet kérésére tájékoztatja mindazon – értékpapír-vagy üzleti titok körébe nem tartozó – ügyben, melyet sem jelen Üzletszabályzat, sem az Ügyféllel kötött egyedi szerződés nem von a kötelező tájékoztatás körébe.

Az Ügyfél köteles a Társaságot az alábbi tények és események vonatkozásában haladéktalanul értesíteni, melynek elmulasztása az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegést jelent:

- ha csőd-, illetőleg felszámolási eljárás megindítása iránti kérelmet kíván előterjeszteni önmaga ellen, ez esetben Ügyfél a döntéshozatalra jogosult szervének ülése előtt legalább 5 munkanappal köteles értesíteni a Társaságot. Amennyiben a felszámolási eljárást harmadik személy kezdeményezi az Ügyfél ellen, úgy az ez irányú szándékról történt tudomásszerzését követően haladéktalanul értesíti a Társaságot;
- ha bármely, 30 napot meghaladó köztartozása van;
- amennyiben Ügyfél a tevékenységéből eredő bármely fizetési kötelezettség teljesítését elmulasztotta, e fizetési kötelezettséget megállapító hatóság, ill. bírósági határozat kézhezvételét követően függetlenül attól, hogy a kötelező határozat jogerős-e;
- bármely, az Ügyféllel szemben foganatosított végrehajtási cselekményről, az arról szerzett tudomásszerzését követően haladéktalanul;
- ha kockázatviselő képessége, hajlandósága, pénzügyi helyzete, befektetési céljai megváltoznak,

- az Ügyfél által a Társaság felé tett nyilatkozataiban, illetve az azokban megadott adataiban beállt bármilyen változásról,
- nem természetes személy Ügyfél esetében a létezését, jogképességét és szerződéskötési képességét érintő bármilyen hatósági, bírósági vagy egyéb hivatalos döntésről a fentiekben foglaltakon túli esetekben is, amennyiben az kihatással van a szerződéseire, valamint az azokból eredő rendelkezései jogára.

Az Ügyfél köteles folyamatosan figyelemmel kísérni a Társaság Üzletszabályzatában, annak módosításaiban, valamint hirdetményeiben foglaltakat és köteles ennek mindenkor hatályos tartalmát megismerni. A Társaság a módosításokról (pl.: főbb tartalom, hatályba lépés), illetőleg ezek tényéről az Ügyfelet jelen Üzletszabályzat rendelkezései szerint közzétételi helyein értesíti. Amennyiben a Társaság közzétételi kötelezettségének eleget tesz, az Ügyfél tájékozódási kötelezettsége teljesítésének elmaradásából eredően semmilyen követeléssel nem léphet fel a Társasággal szemben.

Amennyiben az Ügyfélnek befektetési döntései meghozatala érdekében az Üzletszabályzatban, a Társasággal kötött keretszerződésében foglaltakon felül további információra is szüksége van, és úgy ítéli meg, hogy e dokumentumokban közöltek alapján nem kapta meg valamennyi, a számára fontosnak, lényegesnek vagy egyéb, de – álláspontja szerint - a döntésének meghozatalához szükséges elégséges információt, azt köteles jeleznie a Társaság felé az adott befektetési döntés meghozatala előtt megjelölve a kért pótlólagos konkrét információt. Ennek elmulasztásából eredő következményekért a Társaság nem felelős.

Amennyiben az Ügyfél számára a Társaság bármely közzétételi kötelezettség alá eső dokumentuma nem elérhető, vagy az Ügyfél úgy ítéli meg, hogy azok a döntése meghozatalához nem elégséges információt tartalmaznak vagy számára nem érthetők, az Ügyfelet terhelő együttműködés részeként köteles ezt jeleznie a Társaság felé megjelölve konkrétan, hogy milyen további információra van szüksége, egyébként – a kölcsönös együttműködés és a tájékoztatási kötelezettség szabályaiból kiindulva – alapos okkal feltételezhető, hogy az Ügyfél rendelkezik valamennyi olyan információval, amely szükséges befektetési döntése meghozatalához. Következésképp – amennyiben az Ügyfél e pótlólagos információigényt nem jelzi – ennek elmulasztásából eredő következmények az Ügyfelet terhelik.

A Társaság mindent megtesz annak érdekében, hogy az Ügyfél által kért pótlólagos információt megadja az Ügyfél részére. Amennyiben azonban a Társaságnak fel nem róható okból az Ügyfél által kért információ nem áll a Társaság rendelkezésére, azt az Ügyféllel közli. Ebben az esetben a Társaság nem tehető felelőssé a kért információ rendelkezésre nem állásából eredő következményekért.

A lakossági ügyfél annak érdekében, hogy az ügyletkötés előtt a Társaság alapos okkal feltételezni tudja, hogy valamennyi olyan információ birtokában van, amely alapján meghatározható, hogy a javasolt befektetési politika, ügylet vagy ügylettel érintett eszköz az Ügyfél kockázatviselő képességének, befektetési céljainak, jövedelmi, vagyoni helyzetének valóban megfelelő, köteles valamennyi olyan információt a Társaság tudomására hozni, illetőleg a Társaság tudomására hozott információt pontosítani, amely befolyással lehet arra, hogy a javasolt befektetési politika, ügylet vagy ügylettel érintett eszköz a szerződéskötés vagy a tanácsadás időpontjában az Ügyfél számára valóban alkalmas, illetőleg az Ügyfél ismereteinek megfelelő. Ennek elmulasztásából eredő következményekért a Társaság nem felelős.

A Társaság az egyes tájékoztatásokat jogosult más dokumentumokra, harmadik személy által közzétett információkra való utalással – az elérhetőségek megjelölésével – megadni. A harmadik személy által szolgáltatott információk teljes körűségéért, helytállóságáért, aktualitásáért a Társaság az általános polgári jogi szabályok szerint zárja ki a felelősségét. E szolgáltató harmadik személy nem minősül a Társaság alvállalkozójának, egyéb közreműködőjének.

Az Ügyfél együttműködési kötelezettsége alapján, saját érdekében maga is köteles a szerződése megkötése, befektetési döntése meghozatala előtt tájékozódni az érintett szolgáltatással, pénzügyi eszközzel kapcsolatos jogi, pénzügyi, közgazdasági, elszámolási szabályokról és felmérni a

szolgáltatásokra, pénzügyi eszközzel kapcsolatos ügyletekre vonatkozó egyes kockázatokat. A Társaság által nyújtott tájékoztatáson felül köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a releváns információk birtokában hozza meg döntését.

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy az ügyfél-kategóriáktól függően a szakmai ügyfelek és a lakossági ügyfelek részére eltérő tartalommal és időben eszközölje a tájékoztatást a Bszt. rendelkezései szerint.

2. A kapcsolattartás nyelve

A Társaság és az Ügyfél közötti kapcsolattartás hivatalos nyelve – kivéve, ha a felek kifejezetten eltérően nem állapodnak meg – a magyar. Az Ügyfél kérése esetén – az erre vonatkozó megállapodásban meghatározott esetekben és körben – a Társaság jogosult egyes értesítéseket, tájékoztatásokat más, idegen nyelven is megadni azzal, hogy az eltérő nyelven küldött értesítések esetén is – eltérés felmerülése esetén – a Társaság által magyar nyelven kiállított értesítések minősülnek hivatalosnak. Az idegen nyelvű tájékoztatásokban, értesítésekben használt fogalmakat az Üzletszabályzat rendelkezéseivel összhangban kell értelmezni.

Bizonyos esetekben az adott piacra, pénzügyi eszközre vonatkozó tájékoztatások, ennek alapjául szolgáló dokumentumok kizárólag a kapcsolattartás nyelvétől eltérő nyelven érhetők el és a Társaságnak nem áll módjában ezeket a tájékoztatásokat, dokumentumokat a kapcsolattartás nyelvén biztosítani. Amennyiben a kért információ nem áll rendelkezésre a kapcsolattartás nyelvén, az Ügyfélnek ennek figyelembe vételével szükséges meghoznia a befektetési döntését. Az ebből eredő következményeket az Ügyfél nem háríthatja a Társaságra.

3. Az Ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszköze

3.1.
A Társaság az Ügyfelet az Ügyféllel kötött szerződésben, valamint a Bszt. által meghatározott esetekben és gyakorisággal tájékoztatja.

3.2.
a) A tájékoztatás – a létrejövő vagy létrejött szerződésben rögzítettek szerint – történhet írásban,
b) egyéb tartós adathordozón (*szóban, telefonon* keresztül – a hívás Társaság általi rögzítésével; *faxon*, vagy ha az Ügyfél nyilatkozik arról, hogy rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik, akkor *e-mail-en* keresztül).

3.3.
Az Ügyfél köteles folyamatosan biztosítani az itt megjelölt egyes kézbesítési módokhoz szükséges technikai hátteret (internetes kapcsolat, rendeltetésszerűen működő telefax, mobiltelefon stb.). Az itt megjelölt egyes kézbesítési módokhoz szükséges bármely Ügyfél-adat változását az Ügyfél köteles haladéktalanul bejelenteni a Társaságnak. Az ennek elmaradásából eredő károkért, az egyes tájékoztatások ezen Ügyfél-kötelezettség teljesítésének elmaradásából, továbbá a Társaságnak fel nem róható vagy egyébként a Társaság érdekkörébe nem tartozó okból származó kézbesíthetetlenségéért való felelősségét a Társaság kizárja.

3.4.
A Társaság az Ügyféllel szóban (telefonon) folytatott beszélgetéseit jogosult rögzíteni, és azokat digitális hangrögzítő rendszerében tárolni. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság által rögzített telefonbeszélgetések a Társaság és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak. A rögzített beszélgetések visszahallgatására, valamint a hangfelvételekhez való hozzáférésre – a jogszabályokban meghatározott személyeken kívül – a Társaság vezérigazgatója által erre kijelölt személyeknek van jogosultsága a mindenkor hatályos adatvédelemre és

értékpapírtitokra vonatkozó jogszabályok keretei között. A hangfelvételek megőrzésének időtartamát a Társaság határozza meg, és arról az Ügyfelet erre irányuló megkeresés esetén tájékoztatja.

3.5.
A tájékoztatás történhet az Ügyféllel történt előzetes megállapodás szerint, ennek hiányában – a Társaság választása szerint – a fent megjelölt tartós adathordozók valamelyikén keresztül az Üzletszabályzat jelen fejezetében meghatározott eljárás szerint.

Az Ügyfél az egyedi szerződésben kifejezetten megjelölheti, hogy az egyes különböző tárgyú tájékoztatások vonatkozásában melyik értesítési módot választja. Ennek hiányában az egyes különböző tárgyú tájékoztatások tekintetében az Üzletszabályzatban meghatározott tájékoztatási mód és eljárás alkalmazandó.

Az értesítések, felszólítások, egyéb tájékoztatások módja tekintetében – mindazon körben, amelyről az Ügyfél nem rendelkezett – a Társaság az alábbiakban foglalt tájékoztatási módok bármelyikén jogosult az Ügyfelet értesíteni.

Amennyiben a tájékoztatás kapcsán haladéktalan intézkedés szükséges, a Társaság rövid úton (így például telefonon, sms-en, faxon, internetes rendszeren keresztüli közlés) kísérli meg az Ügyfél tájékoztatását, amennyiben ilyen elérhetőség a rendelkezésére áll. A Társaság nem köteles egynél több tájékoztatási módon megkísérelni a tájékoztatást.

Az Ügyfél kötelezettsége, hogy a tájékoztatása tárgyában a Társasággal kötött megállapodásban meghatározott rövid úton elérhető értesítési címein való kézbesítést vagy elérhetőséget biztosítsa, az ebből fakadó károkért a Társaság nem tehető felelőssé.

A Társaság abban az esetben továbbítja e-mail-en keresztül az értesítést, ha a Felek ebben megállapodnak, és az Ügyfél rendelkezik a Társaság által elfogadott e-mail címmel.

A Társaság jogosult tájékoztatást jelen Üzletszabályzat rendelkezései alapján hirdetményi úton, tartós adathordozón keresztül is teljesíteni a Bszt-ben meghatározott esetekben úgy, hogy ezáltal a hirdetményekben meghatározott információt nem kifejezetten az Ügyfélnek címezi, hanem internetes oldalán/oldalain, illetőleg székhelyén történő kifüggesztéssel teszi elérhetővé.

A tájékoztatás megadottnak tekintendő hirdetményi tájékoztatás esetén attól az időponttól, amikor a Társaság az Üzletszabályzat rendelkezései szerint közzéteszi a hirdetménynek vagy módosításainak a tényét, illetőleg a kifüggesztés megtörténik és irányadó valamennyi olyan szerződésre, amely e közzétételt (kifüggesztést) követően és a tájékoztatásban foglaltak hatályba lépésétől kerülnek megkötésre, megadásra.

A Társaságra nem hárítható annak következménye, hogy az Ügyfél e közzétételt követően a hirdetményben foglaltakat késedelmesen, nem teljes körűen olvassa el, hallgatja meg és/vagy a számára nem egyértelmű, hiányos tájékoztatás esetén az Üzletszabályzat szerint nem kér kiegészítést – az Üzletszabályzat rendelkezései szerint – befektetési döntése meghozatala előtt.

A tájékoztatás megadottnak tekintendő a közzétételt követően függetlenül attól, hogy az érintett szerződés megkötésére mikor került sor.

A Társaság jogosult egyes tájékoztatásokat az Ügyfél számára megküldött jelentésekben/egyéb tájékoztatásokban is eszközölni.

Az Ügyfél részére postai úton – az Ügyfél legutoljára megadott címére[1] – megküldött tájékoztatásokat (iratokat, kimutatásokat stb.) a kézbesítés megkísérlésének napján kézbesítettnek kell tekinteni, ha a címzett az átvételt megtagadta. Ha a kézbesítés azért volt eredménytelen, mert a címzett az iratot nem vette át (az a Társasághoz „nem kereste" jelzéssel érkezett vissza), az iratot - az ellenkező bizonyításáig - a kézbesítés második megkísérlésének napját követő 5. munkanapon kézbesítettnek kell tekinteni,

A Társaság az Ügyfélnek szóló iratokat és tájékoztatásokat nem köteles ajánlottan postázni. Amennyiben a postai úton történő kézbesítést jogszabály vagy kötelezően alkalmazandó szabályzat nem írja elő, úgy a Társaság az értesítéseket telefaxon is megküldheti. Jelen Üzletszabályzat vagy a Felek egyedi megállapodása alapján más elektronikus adatátviteli rendszeren való adattovábbítás is hivatalos értesítésnek minősülhet.

A postai úton való elküldés megtörténtnek minősül abban az esetben is, amennyiben az elküldés tényét a Társaság hivatalos iktatókönyve rögzíti, telefax esetében a telefax igazolt példánya a Társaság birtokában van, illetőleg elektronikus adattovábbítás esetén a tájékoztatás továbbítását és annak időpontját az adatátviteli rendszer igazolja.

A szokásos postai idő elteltével a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy a tájékoztatást az Ügyfél megkapta. Szokásos postai időn belföldi cím estében 3 napot, külföldi cím esetében 10 napot értünk.

A Társaság és az Ügyfél között létrejött szerződéseket – távollévő Ügyfél esetében – a Társaság ajánlottan postázza az Ügyfél részére, illetőleg ezen szerződések elküldésének tényét – függetlenül a postázás módjától – hivatalos iktatórendszerében nyilvántartásba veszi.

.

A Társaság tájékoztatási kötelezettsége a fentieken túlmenően teljesítettnek tekintendő, amennyiben:

a.) a Társaság rögzített hívással vagy telefaxon keresztül az Ügyfelet tájékoztatja az Ügyfél által a Társaság részére megadott, illetőleg a Társaság által ismert telefonszámon;
b.) a Társaság igazoltan, azaz a híváskezdeményezésnek a Társaság rendszerében való rögzítésével legalább 3 esetben, legalább 5 óránként megkísérli az Ügyfelet tájékoztatni az Ügyfél által a Társaság részére megadott, illetőleg a Társaság által ismert telefonszámon. A 3. tájékoztatási kísérletet követően – függetlenül attól, hogy az Ügyfél értesítése sikerült-e - a Társaság tájékoztatási kötelezettsége teljesítettnek tekintendő.

Amennyiben az Ügyfél a Társaság részére olyan telefonszámot adott meg, amely üzenetrögzítővel rendelkezik, a Társaság tájékoztatási kötelezettsége teljesítettnek tekintendő, amennyiben ezen a telefonszámon az Ügyfél részére üzenetet hagy, amelyet a Társaság rendszere rögzít.

A Társaság az Ügyfél részére a Bszt-ben meghatározott jelentéseket legalább a Bszt-ben meghatározott gyakorisággal és a vonatkozó szerződésben foglalt jelleggel és időzítéssel küldi meg az Ügyfél részére a jelen Üzletszabályzat rendelkezései szerint.

A jelen Üzletszabályzatban vagy az egyedi szerződésben rögzített eseteket kivéve – amennyiben az Ügyfél részére megküldött bármely tájékoztatásra annak kézhezvételétől számított 5 munkanapos jogvesztő határidőn belül nem érkezik észrevétel vagy kifogás – a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy a tájékoztatásban foglaltakat az Ügyfél tudomásul vette és elfogadta.

Az Ügyfél a Társaságot írásban köteles tájékoztatni, kivéve, ha jelen Üzletszabályzat vagy egyedi megállapodás eltérően rendelkezik.

[1] Ilyen cím hiányában az értesítést a Társaság az Ügyfél általa ismert lakcímére, székhelyére küldi meg, de az Ügyfél megváltozott címének felderítésére nem kötelezhető figyelemmel arra is, hogy az Ügyfél a megváltozott adatait köteles haladéktalanul a Társaság részére bejelenteni.

Az Ügyfélnek a Társaság részére szóló írásos küldeményeit arra a címre kell küldenie, melyet a Társaság megadott részére, ilyen cím hiányában a szerződésben szereplő címre.

Az Ügyfél értesítése megküldöttnek tekintendő, ha a kézhezvételt a Társaság vonatkozó nyilvántartása rögzíti, vagy ha az Ügyfél egyéb módon igazolja a küldemény Társaság általi átvételét

D) A legjobb végrehajtás elve

1. A Társaság a lakossági ügyfél portfóliókezelés keretében kötött ügyletei során – annak érdekében, hogy az Ügyfél számára a Bszt. szerinti végrehajtást biztosítsa – köteles az Üzletszabályzat 4. számú mellékletét képező végrehajtási politika rendelkezései szerint eljárnia, kivéve, ha az Ügyfél vagy jogszabály eltérően rendelkezik.

2. A végrehajtási politika tartalmazza azokat a releváns szempontokat, amelyek szerint történik az ügyletkötés – beleértve a lehetséges végrehajtási helyszínek meghatározását is.

3. A Társaság nem fogalmaz meg eltérő végrehajtási/legjobb végrehajtási politikát a lakossági és szakmai ügyfelei részére, mert megítélése alapján a porfóliókezelési szerződés alapján mind a lakossági, mind a szakmai ügyfelek azt várják el, hogy a Társaság a szerződésben meghatározott befektetési politika által megengedett eszközök vásárlása révén a portfólió értékét maximalizálja. Ez a kötelezettség nem egy adott megbízás teljesítése során merül fel, hanem a portfóliókezelési tevékenység során folyamatosan. Ennek keretében a megbízások kiadása, illetve az ügyletek megkötése során nem merülnek fel eltérő szempontok annak alapján, hogy milyen minősítésű ügyfelek javára/terhére történik a megbízás, illetve ügyletkötés.

4. A végrehajtási politika közzétételére, módosítására egyebekben az Üzletszabályzat módosítására vonatkozó szabályok az irányadók azzal, hogy a Társaság közzétételi kötelezettségének és az Ügyfél felé történő tájékoztatási kötelezettségének eleget tesz, ha a végrehajtási politikát a Társaság tartós adathordozón, illetőleg székhelyén és/vagy ügynökhálózatában kifüggeszti, hozzáférhetővé teszi.

E) Közreműködő igénybevétele

1. A Társaság a szerződés teljesítése során jogosult harmadik személyek közreműködését igénybe venni.

2. A Társaság az igénybe vett harmadik személy tevékenységéért úgy felel, mintha saját maga járt volna el, kivéve a jogszabályban meghatározott eseteket. Így különösen amennyiben a Társaság harmadik személy kiválasztásánál az Ügyfél utasítását követi, a harmadik személy kiválasztásáért a Társaságot felelősség nem terheli. Ha a jogszerűen igénybevett közreműködő felelősségét jogszabály vagy a Társaság által kötelezően alkalmazandó szabályzat vagy üzletszabályzat (pl. KELER Zrt., BÉT) korlátozza, a Társaság felelőssége is ehhez igazodik.

3. Amennyiben a Társaság külföldi közreműködőt vesz igénybe (pl. külföldi letétkezelői szolgáltatások), az e személyért való felelősséget a nemzetközi szerződések, ennek hiányában a nemzetközi magánjogi szabályok határozzák meg.

4. A jogosan igénybevett közreműködők költségei az Ügyfelet terhelik (pl. átutalási- és transzferköltségek, KELER díjak, külföldi közreműködő díja). A közreműködő igénybevételével kapcsolatos határidő és/vagy költségkihatásokról – ha azt kötelezően alkalmazandó szabályzat nem rögzíti - a Társaság az Ügyfelet tájékoztatja.

F) Díjak és költségek

1. A Társaság a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenységek tekintetében az Ügyféllel kötött egyedi szerződésekben határozza meg a nyújtott szolgáltatásra vonatkozó díjakat és költségeket. Az Ügyféllel történő szerződéskötés előfeltétele, hogy az Ügyfél vállalja a szolgáltatások nyújtásával összefüggésben a Társaságnál felmerült mindenkori díjak és költségek megfizetését.

2. Az Ügyfél az egyedi megállapodásban meghatározott határidőig köteles fizetési kötelezettségeit teljesíteni.

G) A szerződés teljesítése, elszámolás

1. A Társaság és az Ügyfél közötti egyedi szerződésben foglalt kötelezettségek teljesítésének helye – amennyiben az egyedi szerződés, az Üzletszabályzat vagy egyéb alkalmazandó szabály másként nem rendelkezik – a Társaság székhelye.

2. A Társaság elsődlegesen átutalással fogad el fizetési teljesítést. A Társaság javára történő fizetés teljesítésének napja az a nap, amikor az összeget a megadott számlán jóváírták vagy a megadott számlára befizették.

3. A Társaság javára történő értékpapír átadás teljesítésének napja az a nap, amikor azt a leltétkezelő részére fizikailag átadják, illetve az értékpapírtranszfert a letétkezelő által vezetett értékpapírszámlán jóváírják.

4. Az Ügyfélnek a nyomdai úton előállított értékpapír átadást a Társaság részére a letétkezelőhöz történő beszállítással kell teljesítenie. Forgatható, névre szóló értékpapírokat eltérő megállapodás hiányában üres forgatmánnyal ellátva kell átadni.

5. Az Ügyfél javára történő átutalás teljesítésének napja az a nap, amikor az összeggel a Társaság számláját megterhelték, készpénzkifizetés esetén az a nap, amikor azt kifizették.

6. Amennyiben valamely díj vagy költség évenkénti, fél- vagy negyedévenkénti, illetőleg havi vagy több havi esedékességgel van meghatározva, úgy eltérő rendelkezés hiányában éven vagy annak megfelelő egységén, illetve hónapon a naptári évnek vagy hónapnak megfelelő időtartam lezárását értjük abban az esetben is, ha a szerződéses kapcsolat nem a teljes időszakra áll fenn a Felek között.

7. Az elszámolás az Ügyféllel jelen Üzletszabályzat vagy egyedi szerződés eltérő rendelkezése hiányában a szerződés – folyamatos jogviszony esetén a szerződésben meghatározott időszakra vonatkozó kötelezettségek – teljesítésétől, illetve a szerződés megszűnésétől számított 5 munkanapon belül esedékes.

8. A Társaság díjai és költségei az elszámolással esedékessé válnak.

H) Adózás

Tekintettel arra, hogy a Társaság az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenysége során az Ügyfél részére az Ügyfelet terhelő adófizetési kötelezettség alá eső kifizetést nem teljesít, a hatályos adójogszabályok szerint nem minősül kifizetőnek, így nem kell teljesítenie a hatályos adójogszabályokban a kifizetőkre vonatkozóan előírt pénzügyi elszámolási, nyilvántartási, adatszolgáltatási feladatokat.

Külföldi értékpapírok után pénzben fizetett osztalék, hozam, kamat, egyéb járandóságok az Ügyfél portfóliójába főszabály szerint nettó elven (adóval csökkentetve) kerül be. Az adó levonásával kapcsolatosan a Társaságot nem terheli felelősség.

I) Késedelem

Fizetési kötelezettség késedelmes teljesítése esetén a Társaság jogosult a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti mértékű késedelmi kamat érvényesítésére az Ügyféllel szemben.

Az Ügyfél köteles a késedelmi kamaton felül a késedelemmel kapcsolatos minden egyéb, igazolt kárt és költséget – így különösen, de nem kizárólagosan az egyes harmadik személyeknek (pl. elszámolást végző személyek, felügyeleti hatóság, tőzsde vagy egyéb piac) – az Ügyfél késedelméből közvetlenül vagy közvetve fakadóan fizetendő díjakat, költségeket, bírságot, kártérítést vagy egyéb jogcímen kifizetett összeget megtéríteni.

J) Biztosítékok (óvadék és zálogjog)

1.
A Társaságot az Ügyféllel szemben fennálló követelései biztosítására óvadéki jog illeti meg az Ügyfélnek a Társaság rendelkezése alatt álló vagy az Ügyfél tulajdonát képező a Társaság által nyilvántartott mindenkori teljes pénz- és pénzügyi eszköz állománya valamint egyéb óvadéki tárgyként figyelembe vehető eszközei tekintetében. Az óvadék átadottnak minősül, amennyiben az eszköz a Társaság rendelkezése alá kerül. Az átadás időpontja megegyezik azzal az időponttal, amely időponttól az adott eszköz átadottnak minősül.

2.
Egyedi megállapodás esetén, vagy abban az esetben, ha törvény az óvadéki jogot kizárja, a Társaságot zálogjog illeti meg az Ügyfél eszközein. Jelen Üzletszabályzat alapján a Társaság jogosult arra, hogy fennálló zálogjogát a Ptk. hatályos szabályai alapján bejegyeztesse. Zálogjog esetében – amennyiben az értékpapírnak hivatalosan jegyzett piaci ára van – a Társaság jogosult a zálogtárgyat – jelen Üzletszabályzat alapján - bírósági végrehajtás mellőzésével maga is értékesíteni.

3.
Az óvadék és a zálogjog mindenkori keretösszege megegyezik az Ügyfelet a Társasággal szemben mindenkor terhelő kötelezettségek, valamint az Ügyfél szerződésszegésével, vagy az Ügyfél által a Társaságnak szerződésen kívül okozott kár és esetleges járulékaik teljes összegével, beleértve az esetleges kényszerbeszerzésekből származó és azzal kapcsolatos kötelezettségeket és költségeket is, továbbá kiterjed a késedelmi kamatra, kötbérre, a követelések és az óvadék érvényesítésének költségeire és az óvadék tárgyára fordított szükséges költségekre is.

4.
A Társaság, mint az óvadék jogosultja azon lejárt követeléseit elégítheti ki közvetlenül és mindennemű értesítés, felszólítás, felhívás nélkül az óvadékból, amelynek kielégítésével az Ügyfél késedelembe esett, vagy más szerződésszegést követett el.

5.
Arra az esetre, ha a Társaságot jogszabály alapján csak a Felek megállapodása alapján illetné meg a közvetlen kielégítés joga, Felek megállapodnak abban, hogy a Társaság a kielégítési jogának megnyíltával a piaci viszonyok figyelembe vételével közvetlenül gyakorolhassa ezen jogát és értékesítse az óvadék tárgyát.

6.

Az értékpapírban, illetve - amennyiben az Ügyfél tartozásának kiegyenlítésére az óvadékul szolgáló pénzeszköz helyett más devizában vagy magyar forintban kell, hogy sor kerüljön – devizában, magyar forintban megtestesülő óvadék esetében az igénybevétel azt jelenti, hogy a Társaság vagy megbízása alapján eljáró harmadik személy jogosult az óvadék tárgyát képező eszközöket, illetve azoknak a Társaság követelésének fedezésére elegendő hányadát az adott piaci viszonyok között elérhető reális áron, és a tőle elvárható szakmai gondossággal értékesíteni vagy tulajdonba venni, illetve deviza esetén az általa kiválasztott hitelintézetnél átváltani és az ellenértékből követelését kielégíteni, és ezt követően az Ügyféllel elszámolni.

7.
Amennyiben a Társaság óvadéki vagy zálogjogánál fogva az értékpapírokat, egyéb eszközöket értékesíti, a befolyt pénzeszközökből követelését kielégíti és az Ügyféllel haladéktalanul elszámol. A Társaság az Ügyfél óvadékul szolgáló eszközeiből olyan mennyiséget értékesíthet, melyből követelése megtérül.

8.
Az óvadéki jog megszűnéséig az óvadék tárgyát képező eszközök a Társaság birtokából a Társaság hozzájárulása nélkül az Ügyfél által nem vonhatók ki. A Társaság a hozzájárulást nem tagadhatja meg a Társaság esedékes követeléseinek fedezetéül szolgáló eszközökön túli eszközök kivonására. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy nem jelenti a Társaság óvadéki jogáról való lemondását és a Társaság az óvadék rendelkezésre bocsátását követelheti, ha az óvadék tárgyát képező eszközök a Társaság birtokából a Társaság hozzájárulása nélkül bármilyen okból kivonásra kerülnek akár az Ügyfél, akár harmadik személy által.

9.
A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy az Ügyféllel egyéb, az Ügyfél és a Társaság közötti jogügyletekkel kapcsolatos kockázatok mérséklése és az Ügyfél szerződésszerű teljesítésének biztosítása érdekében egyéb nem nevesített biztosítéki megállapodásokat is kössön.

10.
Amennyiben a Társaságnak az Ügyféllel szemben követelése áll fenn, úgy jogosult az Ügyfél pozícióit zárni, a Társaságnak adott, fedezetlenséggel/a Társaság követelésével érintett rendelkezéseit nem teljesíteni, illetőleg – a Társaság követeléséhez igazodóan - részben teljesíteni. A Társaság az ebből fakadó károkért felelősségét kizárja. Ezek a megbízások egészben vagy a Társaság értesítésében foglalt nem teljesített részük vonatkozásában hatályukat vesztik. A Társaság jogosult egyéb szolgáltatásai teljesítését visszatartani mindaddig, míg az Ügyfél esedékes teljesítési kötelezettségének nem tesz eleget. A Társaság az ebből fakadó károkért felelősségét kizárja.

11.
Minden ügyletkötés esetén az Ügyfél a fedezeteket per- teher- és igénymentesen köteles biztosítani, abból a célból, hogy azokat a Társaság a teljesítéshez szabadon igénybe vehesse.

12.
Amennyiben a rendelkezésre álló biztosítékok nem elegendőek a Társaság követelésének kiegyenlítésére, a Társaság jogosult az ezt meghaladó követelést az Ügyféllel szemben érvényesíteni.

13.
Az Ügyfelet terhelik mindazon költségek és kiadások, amelyek a Biztosíték adásával, értékesítésével, kezelésével kapcsolatban felmerülnek.

14.
A Társaság előzetes hozzájárulása nélkül az Ügyfél a Társaság javára szolgáltatott Biztosítékot nem terhelheti meg, azokat más részére biztosítékul nem adhatja. E kötelezettség megszegése az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül.

K) A Felek felelőssége

1.
A Társaság tevékenysége során az Ügyfél érdekeinek figyelembevételével, befektetési alapkezelőtől és portfóliókezelőtől elvárható gondossággal jár el. A Társaság a szerződések teljesítéséért felelős.

Nem terheli azonban felelősség a Társaságot jogszabályban meghatározott esetekben, továbbá amennyiben az Ügyfél súlyos szerződésszegést követ el, illetve amennyiben a teljesítés elmaradása vagy késedelme a Társaságnak nem felróható vagy érdekkörén egyébként kívül eső okból következett be.

2.
A Társaság nem felel erőhatalom (vis major), vagy a Társaság. üzletmenetének – közvetlen vagy közvetett - akadályoztatásából származó károkért, továbbá az értékpapírok (egyéb pénzügyi eszközök) kibocsátóinak hitel- és fizetőképességéért. A Társaság kizárja a felelősségét a vis majornak nem minősülő, de az ügyfélforgalmat, az ügyletkötést, az ügyletek teljesítését akadályozó eseményekért (például: áramszünet, csőtörés, bombariadó, a tőzsdei kereskedési rendszer, a tőzsdei vonalak, számítástechnikai rendszerek működésének hibái és más hasonló hatású események).

3.
A Társaság nem vállal olyan megbízást, illetve nem fogad el olyan rendelkezést, amely jogszabályba ütközik. Amennyiben ezt a Társaság nem tudja egyértelműen megállapítani, a szerződés megkötése előtt jogosult a Felügyelet vagy a megfelelő hatóság véleményét kikérni. A Társaság a megbízás függőben tartása, visszautasítása miatti károkért felelősségét kizárja.

4.
A Társaság nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, ha az eljárását az Ügyfél és harmadik személy közt fennálló jogvita vagy harmadik személy felróható magatartása akadályozza.

5.
A Társaság nem felel olyan károkért, melyek jogszabály vagy – tőle független – szabályzat változásokból fakadnak, továbbá külföldi vagy belföldi hatósági rendelkezések vagy azok változása miatt a szükséges hatósági engedélyek megtagadása vagy késedelmes megadása következtében merültek fel.

6.
A Társaság nem ellenőrzi azon háttérjogokat, melyek elővásárlási vagy egyéb olyan jogot biztosítanak bizonyos személyeknek, mely az értékpapír átruházhatóságát korlátozza. A Társaságot az ebből adódó jogkövetkezményekért felelősség nem terheli, kivéve, ha a korlátozásokat az értékpapír tartalmazza.

7.
Az Ügyfél viseli mindazon károkat, melyek abból származnak, hogy nem bocsátja a Társaság rendelkezésére a szükséges információkat, adatokat, illetve az ezekben beálló változásokat, különös tekintettel azokra az adatokra, amelyek az Ügyfél vagy a rendelkezésre jogosultak üzletkötési, cselekvő-, jog- vagy kockázatviselő képességét befolyásolják.

8.
Amennyiben az Ügyfél nem bocsátja a Társaság rendelkezésére a kockázatviselő képesség megítéléséhez szükséges információkat, és ez a szerződéskötést megelőzően nem vált ismertté a Társaság számára, a Társaság a kockázatviselő képességgel kapcsolatos károkért való felelősségét kizárja.

9.
A Társaság nem felel az Ügyfél téves és/vagy késedelmes adatszolgáltatásából, mulasztásából eredő károkért. Ha a Társaság felismeri a téves adatszolgáltatást, haladéktalanul felhívja az Ügyfelet a helyes

adatok közlésére. A Társaság ebben az esetben jogosult a szolgáltatások teljesítését függőben tartani. A teljesítés függőben tartásával kapcsolatos késedelemből fakadó károkért a Társaság felelősségét kizárja.

10.
Az Ügyfél viseli mindazon károkat, amelyek abból adódnak, hogy a magánszemélyek jövedelemadójáról, az adózás rendjéről szóló, illetve a devizajogszabályokban foglalt mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő adatokat, okiratokat nem, hiányosan vagy késedelmesen bocsátja a Társaság rendelkezésére.

11.
A Társaság nem köteles arra, hogy a neki az Ügyfél által bemutatott, gyám, gondnok stb. vagy egyéb kijelölő bel- és külföldi okiratok eredetiségét, teljességét vagy érvényességét megvizsgálja. Az Ügyfél viseli azonban mindazon károkat, melyek ezen okiratok hamisításával, hiányosságával, hatálytalanságával vagy hamis kiállításával, ill. fordításával kapcsolatban keletkeznek.

12.
A jogszabályi kereteken belül a Társaság nem felel a hamisított vagy hamis igazoló okmányokon alapuló megbízások teljesítéséből származó károkért.

13.
A Társaság nem vállal felelősséget az átutalást vagy transzfert végző hitelintézet vagy más szervezet hibájából – ideértve az átutalási késedelemből adódó árfolyamveszteséget is – az Ügyfélnél esetlegesen keletkezett veszteségért.

14.
A Társaság nem felelős az érdekkörébe nem tartozó adatátviteli hálózat, telefonközpontok hibájából, félreértésből, tévedésből vagy külső szolgáltató mulasztásából eredő károkért, sem az Ügyfél által igénybe vett telefonkészülék, adatátviteli hálózat és számítógép használatából eredő károkért, és nem vállal felelősséget a telefonkészülék, illetve az adatátviteli vonalak illetéktelen személyek általi lehallgatása, áthallása, téves vagy hibás adatátvitele során megszerzett információk felhasználásával okozott károkért sem. A Társaság nem felel azokért a károkért, melyek a postai úton történő kézbesítés hibáiból erednek.

15.
A Társaság nem köteles az Ügyfélre vonatkozó adózási optimumot és egyéb személyes körülményeket a szolgáltatás nyújtásánál figyelembe venni.

16.
Az Ügyfél szavatol azért, hogy a Társaság rendelkezésére bocsátott értékpapírok – ideértve az eladási megbízással érintetett pénzügyi eszközeit is – per-, teher- hiány és igénymentesek, továbbá valódiak. Ez a kötelezettség a Társaság által rendelkezésére bocsátott értékpapírok tekintetében a Társaságot ugyanilyen tartalommal terheli.

17.
A jelen Üzletszabályzat egyes fejezetei további olyan eseteket is megállapthatnak, amikor a Társaság a felelősségét korlátozza vagy kizárja.

L) A szerződés módosítása

A Felek az egyedi szerződést kizárólag közös megegyezéssel módosíthatják. A szerződés módosítására az Üzletszabályzat szerződés létrejöttének formájára vonatkozó szabályait értelmeszerűen alkalmazni kell. A szerződés módosítása csak írásban érvényes.

M) A szerződés megszűnése

1. A Társaság és az Ügyfél közötti **szerződés megszűnhet**:
a) a szerződés teljesítésével
b) a Társaság jogutód nélküli megszűnésével,
c) az Ügyfél halálával/jogutód nélküli megszűnésével,
d) a Felek közös megegyezése alapján történő megszüntetéssel,
e) elállással,
f) bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt *rendes felmondással*,
g) bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt azonnali hatályú felmondással (*rendkívüli felmondás*).

2. Megszüntetés közös megegyezéssel

A Felek a szerződést írásbeli megállapodással – a szerződéskötésre irányadó alaki kötelezettségek betartásával - közös megegyezéssel megszüntethetik. Közös megegyezéssel történő megszüntetés esetén rendelkezni kell az adott szerződés hatálya alá tartozó, még teljesítési kötelezettséget jelentő ügyletekről. Amennyiben a közös megegyezéssel történő megszüntetés jövőbeli időpontra szól, a megszüntetés hatályba lépéséig a Társaság – az Ügyfél kifejezett ellenkező rendelkezése hiányában - a megszűnéskori elszámolás érdekében elvégzendő ügyletek kivételével nem köt újabb ügyletet.

3. Elállás

Feleket az elállás joga akkor illeti meg, ha ezt előzetesen szerződésben kikötötték, illetve ha jogszabály elállási jogot biztosít részükre. Az elállást a másik Félhez intézett, írásbeli nyilatkozattal kell a másik Féllel közölni, hacsak jelen Üzletszabályzat vagy a Felek megállapodása eltérően nem rendelkezik. Az elállás a szerződést – megkötésének időpontjára visszaható hatállyal – felbontja.

4. Megszüntetés rendes felmondással

Bármelyik Fél a másik Félhez intézett egyoldalú, írásbeli nyilatkozattal a köztük fennálló szerződést bármikor, indokolás nélkül megszüntetheti (*rendes felmondás*). A felmondási idő – hacsak jelen Üzletszabályzat vagy a Felek megállapodása eltérően nem rendelkezik – 15 nap. A felmondási idő a felmondási nyilatkozat másik Fél általi kézbesítésének napját követő napon kezdődik. A rendes felmondás a szerződést a jövőre nézve szünteti meg.

Amennyiben az Ügyfél a Társasággal kötött bármely szerződését felmondja, köteles helytállni a Társaság által már elvállalt kötelezettségekért.

5. Megszüntetés azonnali hatályú felmondással

5.1. Bármelyik Fél a másik Fél súlyos szerződésszegése esetén jogosult a szerződés azonnali hatályú felmondására (rendkívüli felmondás). Bármelyik Fél – a másik fél súlyos szerződésszegése esetén – határidő megjelölésével köteles írásban felszólítani a másik Felet a szerződésszegő magatartás megszüntetésére, illetve a kötelezettség teljesítésére. Amennyiben a felszólításban meghatározott határidő eredménytelenül telt el, a másik Fél jogosult az azonnali hatályú felmondási joga gyakorlására. Rendkívüli felmondási jogukat a Felek kizárólag a másik Félhez intézett írásbeli nyilatkozattal gyakorolhatják. A szerződés a felmondó nyilatkozat másik Fél általi kézhezvételének napján a jövőre nézve szűnik meg. Amennyiben a szerződésszegő magatartás megszüntetésére irányuló felszólítás olyan kötelezettség teljesítésére irányul, amely csak bizonyos időpontban vagy időszakban teljesíthető eredményesen, az írásbeli felszólítás mellőzhető, illetve a telefaxon vagy e-mail-ben megtett felszólítást jogszerűnek kell elfogadni.

5.2. Rendkívüli felmondásra okot adó körülmény Ügyfél részéről különösen, de nem kizárólagosan, ha

a) az Ügyfél helytelen adatokat szolgáltat, vagy olyan magatartást tanúsít, illetve olyan adatokat szolgáltat, illetve nyilatkozatokat ad, amelyek tévedésre, megtévesztésre irányulnak, illetve a Társaságot valótlan tények közlésével, adatok eltitkolásával vagy egyéb módon megtéveszti,

b) olyan körülmény áll be, amely alapján a Társaság a szerződéskötés megtagadására lett volna köteles vagy jogosult,
c) az Ügyfél vagyoni helyzetét, illetve gazdasági viszonyait érintő olyan változás következett be, amely pénzügyi teljesítőképességének lényeges rosszabbodását idézte elő, vagy ennek a veszélye fennáll,
d) az Ügyfél biztosíték adására vagy megerősítésére, kiegészítésére vonatkozó felszólításnak nem tesz eleget, illetve nem tud eleget tenni, illetve egyéb fizetési kötelezettségének teljesítése, teljesítőképessége veszélyeztetetté vált,
e) az Ügyfél nem tesz eleget a jelen Üzletszabályzatban meghatározott tájékoztatási kötelezettségének,
f) amennyiben az Ügyfél a szerződésből eredő fizetési vagy egyéb kötelezettségének teljesítésével késedelembe esik.
g) az Ügyfél más súlyos szerződésszegést követett el.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy elvállalt kötelezettség egyben teljesítésnek minősül, amennyiben megbízása alapján az adásvételi szerződést már megkötötték.

A fenti okokon túlmenően jelen Üzletszabályzat Különös Részében foglaltak, illetve az egyes szerződések meghatározhatják az Ügyfél súlyos szerződésszegő magatartásának eseteit.

5.3. Amennyiben a Társaság rendkívüli felmondási jogával nem élt, nem jelenti azt, hogy rendkívüli felmondási jogáról lemondott.

6. Amennyiben az Ügyfél a Társasággal kötött bármely szerződését felmondja, köteles helytállni a Társaság által már elvállalt kötelezettségekért. A szerződés megszűnése következtében szükségessé váló elszámolás részletes szabályait a Különös rész és az egyedi szerződések tartalmazzák.

7 . Az Üzletszabályzat feltételei a szerződéses kapcsolatok megszűnése után is, azok teljes elintézésig érvényesek és hatályosak.

N) A szerződések nyilvántartása

A Társaság a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenysége keretében az Ügyfelekkel kötött összes szerződéséről – Ügyfelenként – egységes, időrendi nyilvántartást vezet, amely biztosítja az egyes Ügyfél-portfóliók, illetve az azokat alkotó elemek más Ügyfelek tulajdonában álló portfólióitól és az Alapkezelő eszközeitől történő elkülönített kezelését.

A Társaság a nyilvántartás adatait - ha jogszabály vagy egyéb alkalmazandó szabály eltérően nem rendelkezik - a szerződés teljesítésétől, megszűnésétől számított nyolc évig köteles megőrizni.

O) A pénzmosás megelőzéséről szóló szabályok

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a pénzmosás megelőzéséről szóló jogszabályi előírások alapján a Társaság olyan szolgáltatónak minősül, aki a mindenkor hatályos jogszabályok által előírt ügyfélátvilágítási (egyben adatgyűjtési) és egyéb kapcsolódó kötelezettségek alanya. Az Ügyfél köteles tájékozódni a mindenkor hatályos pénzmosási jogszabályok által az Ügyfél számára előírt kötelezettségekről és köteles ezen kötelezettségeinek eleget tenni a Társaság vonatkozásában is. A Társaság ezúton felhívja az Ügyfél figyelmét arra a körülményre is, hogy a pénzmosás elleni jogszabály(ok) ügyletkötési tilalmat írhatnak elő a Társaság vonatkozásában, amit a Társaság köteles betartani. Az ebből fakadó károkért a Társaság felelősségét kizárja. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az azonosítás során – mivel a Társaság által nyújtott szolgáltatások jellege miatt az Ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás visszakereshető azonosításához erre szükség van - a Társaság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény (Pmt) 7.§ (3) –ben felsorolt adatokat is minden esetben rögzíti.

A Társaság az ügyfél-átvilágítást köteles alkalmazni:

a) az üzleti kapcsolat létesítésekor;
b) a hárommillió-hatszázezer forintot elérő vagy meghaladó összegű ügyleti megbízás teljesítésekor;
c) pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, ha az a)-b) pontban meghatározottak szerint átvilágításra még nem került sor;
d) ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.

Természetes személy azonosítása

A Társaság a törvény előírásaira tekintettel az Ügyfél-azonosítás/Ügyfél-átvilágítás keretében a ***természetes személy*** **ügyféltől köteles az alábbi okmányok bemutatását kérni**:
- magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa
- külföldi természetes személy útlevele vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya

Az Ügyfél-átvilágítás során szükséges ellenőrizni az azonosságot igazoló okirat érvényességét is.

A Társaság az ügyfélátvilágítás keretében külföldi lakóhellyel rendelkező ügyféltől az üzleti kapcsolat előfeltételeként írásbeli nyilatkozatot kér arra vonatkozóan, hogy saját országának joga alapján kiemelt közszereplőnek minősül-e. A külföldi kiemelt közszereplővel történő üzleti kapcsolat létesítéséhez, az ügyleti megbízás teljesítéséhez a Társaság belső szabályzatában meghatározott jóváhagyás szükséges, mely jóváhagyás beszerzése időigénnyel jár és az üzleti kapcsolat létesítését és/vagy a megbízás teljesítését késleltetheti vagy meghiúsíthatja. Az Ügyfél erről tudomással bír és elfogadja, hogy az ebből fakadó károkért a Társaságot felelőssé nem teheti.

Jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

Jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén - a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy(ek), a ***természetes személyek azonosításához szükséges okiratainak bemutatásán túlmenően*** – a Társaság az azt igazoló 30 napnál nem régebbi okirat bemutatását követeli meg, hogy
1. a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte vagy a bejegyzési kérelmét benyújtotta;
2. egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása vagy a nyilvántartásba vételről szóló igazolás kiállítása megtörtént,
3. más belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
4. külföldi jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént,
5. cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet létesítő okiratát (társasági szerződését, alapító okiratát, alapszabályát). Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént és a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot rögzíteni kell.

Külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet átvilágításához a saját országa szerinti bejegyzés vagy nyilvántartásba vétel 30 napnál nem régebbi igazolása szükséges.

Az átvilágításhoz szükséges bejegyzést vagy igazolást hitelesített fordítással együtt kell elfogadni.

Egyszerűsített ügyfél-átvilágítás

A Társaság egyszerűsített ügyfél-átvilágítást alkalmaz abban az esetben is, ha az Ügyfél olyan harmadik országban székhellyel rendelkező pénzügyi szolgáltatási, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységet folytató, befektetési szolgáltatási tevékenységet folytató, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást nyújtó, biztosítási, biztosításközvetítői és foglalkoztatói nyugdíjszolgáltatási tevékenységet folytató, árutőzsdei szolgáltatási tevékenységet folytató, postai pénzforgalmi közvetítői tevékenységet, postai készpénzátutalást, belföldi és nemzetközi postautalvány-felvételt és kézbesítést folytató, önkéntes kölcsönös biztosító pénztári tevékenységet folytató szolgáltatónak minősül, amelyre a Pmt-ben meghatározottakkal egyenértékű követelmények vonatkoznak, és amely ezek betartása tekintetében felügyelet alatt áll.

A Társaság egyszerűsített átvilágítási eljárást folytat le, amennyiben az Ügyfél olyan társaság, amelynek értékpapírjait egy vagy több tagállamban bevezették a szabályozott piacra, vagy azon harmadik országbeli társaság, amelyre a közösségi joggal összhangban lévő közzétételi követelmények vonatkoznak.

Tényleges tulajdonos

A Társaság az Ügyféltől az ügyfélátvilágítás keretében úgynevezett tényleges tulajdonosra vonatkozóan nyilatkozatot kér. A nyilatkozat megléte az üzleti kapcsolat előfeltételét képezi. A tényleges tulajdonos a mindenkor hatályos pénzmosás megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos törvényben (Pénzmosás elleni Törvény) meghatározott fogalom. A Pénzmosás elleni Törvény alapján tényleges tulajdonosnak minősül:

a) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben közvetlenül vagy - a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 8:2. §[2] (4) bekezdésében meghatározott módon - közvetve a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább huszonöt százalékával rendelkezik, ha a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet nem a szabályozott piacon jegyzett társaság, amelyre a közösségi jogi szabályozással vagy azzal egyenértékű nemzetközi előírásokkal összhangban lévő közzétételi követelmények vonatkoznak,

b) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben - a Ptk. 8:2. § (2) bekezdésében meghatározott - meghatározó befolyással rendelkezik,

c) az a természetes személy, akinek megbízásából valamely ügyleti megbízást végrehajtanak,

d) alapítványok esetében az a természetes személy,

---

[2] Ptk. 8:2. §
(1) Többségi befolyás az olyan kapcsolat, amelynek révén természetes személy vagy jogi személy (befolyással rendelkező) egy jogi személyben a szavazatok több mint felével vagy meghatározó befolyással rendelkezik.
(2) A befolyással rendelkező akkor rendelkezik egy jogi személyben meghatározó befolyással, ha annak tagja vagy részvényese, és

a) jogosult e jogi személy vezető tisztségviselői vagy felügyelőbizottsága tagjai többségének megválasztására, illetve visszahívására; vagy

b) a jogi személy más tagjai, illetve részvényesei a befolyással rendelkezővel kötött megállapodás alapján a befolyással rendelkezővel azonos tartalommal szavaznak, vagy a befolyással rendelkezőn keresztül gyakorolják szavazati jogukat, feltéve, hogy együtt a szavazatok több mint felével rendelkeznek.

(3) A többségi befolyás akkor is fennáll, ha a befolyással rendelkező számára az (1)-(2) bekezdés szerinti jogosultságok közvetett befolyás útján biztosítottak.
(4) Közvetett befolyással rendelkezik a jogi személyben az, aki a jogi személyben szavazati joggal rendelkező más jogi személyben (köztes jogi személy) befolyással bír. A közvetett befolyás mértéke a köztes jogi személy befolyásának olyan hányada, amilyen mértékű befolyással a befolyással rendelkező a köztes jogi személyben rendelkezik. Ha a befolyással rendelkező a szavazatok felét meghaladó mértékű befolyással rendelkezik a köztes jogi személyben, akkor a köztes jogi személynek a jogi személyben fennálló befolyását teljes egészében a befolyással rendelkező közvetett befolyásaként kell figyelembe venni.
(5) A közeli hozzátartozók közvetlen és közvetett tulajdoni részesedését vagy szavazati jogát egybe kell számítani.

1. aki az alapítvány vagyona legalább huszonöt százalékának a kedvezményezettje, ha a leendő kedvezményezetteket már meghatározták,
2. akinek érdekében az alapítványt létrehozták, illetve működtetik, ha a kedvezményezetteket még nem határozták meg, vagy
3. aki tagja az alapítvány kezelő szervének, vagy meghatározó befolyást gyakorol az alapítvány vagyonának legalább huszonöt százaléka felett, illetve az alapítvány képviseletében eljár, továbbá
e) az *a)-b)* alpontokban meghatározott természetes személy hiányában a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet vezető tisztségviselője;

Az Ügyfélnek írásban nyilatkoznia kell arról, hogy megadott nyilatkozata az üzleti kapcsolat létesítésekor fennálló helyzetet tükrözi.

Ügyfél tudomásul veszi továbbá, hogy öt munkanapon belül köteles bejelenteni a Társaságnak a fenti adatokban, vagy saját adataiban bekövetkező esetleges változásokat. A bejelentési kötelezettségek elmulasztásából eredő kár az Ügyfelet terhel.

Amennyiben a Társaság a tényleges tulajdonos Pmt-ben meghatározott további adataira vonatkozó nyilatkozatot vagy a tényleges tulajdonos tekintetében ismételt nyilatkozatot, illetőleg a Pmt-ben meghatározott egyéb nyilatkozatot vagy adatot kér, úgy az Ügyfél vállalja, hogy a kért nyilatkozatot vagy adatot a Társaság által meghatározott formában, tartalommal és határidőre a Társaság részére megadja.

P) Értékpapír-titok, üzleti titok

A Társaság az ügyfélnyilvántartásaiban rögzített ügyféladatokat, az egyéb üzleti- és értékpapír-titkot bizalmasan kezeli.

Az üzleti titokra és az értékpapír-titokra vonatkozó hatályos jogi szabályokat a Ptk., a Kbftv., a Bszt. és a Tpt. tartalmazza, amelynek összefoglaló leírását a jelen Üzletszabályzat 8. számú melléklete tartalmazza.

Q) Az adatvédelmi tájékoztatás módja

1.
A Társaság az Ügyfél személyes adatait a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően kezeli.

2.
Az Ügyfél személyes adatai kezelésének, felhasználásának célja a Társaság és az Ügyfél között fennálló jogviszony alapján a Társaság és Ügyfél között létrejött szerződések teljesítése, a szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi kötelezettségeknek történő megfelelés biztosítása, az Ügyfél kockázati besorolása, rendelkezésre jogosult személyek azonosítása, szerződésben szabályozott jogviszony szerinti elszámolás, megfelelő panaszkezelés, kapcsolattartás, valamint az, hogy az Ügyfelet a Társaság az általa nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatosan – beleértve a felek jogait és kötelezettségeit is – legszélesebbkörűen tájékoztassa.

Az adatkezelés, adatfelhasználás célja így különösen a Társaság által befektetési szolgáltatások Ügyfél részére történő nyújtása, ezen szolgáltatásokkal kapcsolatos pénz- és befektetési eszközkövetelések teljesítése, az Ügyfél tájékoztatása a Társaság és az ERSTE Csoport, valamint a Társaság és szerződéses partnerei által nyújtott szolgáltatásokról, akciókról.

3.
A Társaság által kezelt adatok meghatározása:

Valamennyi, az Ügyfél értékpapír-titoknak és személyes adatnak minősülő adatai, amelyeket az Ügyfél bocsát a Társaság rendelkezésére, valamint valamennyi, a Társaság tudomására jutott, a vonatkozó jogszabályok alapján értékpapír-titoknak és/vagy személyes adatnak minősülő tény, adat, körülmény, egyéb információ.

4.
Az adatkezelés időtartama:
A Társaság és az Ügyfél között fennálló jogviszony időtartama, valamint a jogviszony megszűnését követően az az időszak, ameddig a Felek egymással követelést érvényesíthetnek, továbbá ameddig a jogszabály a Társaság részére kötelezően előírja bármely adat megőrzését, kezelését, felhasználását.

5.
A Társaság jogosult az Ügyfél személyes adatait a jogszabályi előírások betartásával továbbítani, illetve adatfeldolgozót igénybe venni.

6.
Adatkezelésnek minősül: az alkalmazott eljárástól függetlenül az adatokon végzett bármely művelet vagy a műveletek összessége, így például gyűjtése, felvétele, rögzítése, rendszerezése, tárolása, megváltoztatása, felhasználása, lekérdezése,továbbítása, nyilvánosságra hozatala, összehangolása vagy összekapcsolása, zárolása, törlése és megsemmisítése, valamint az adat további felhasználásának megakadályozása, fénykép-, hang- vagy képfelvétel készítése, valamint a személy azonosítására alkalmas fizikai jellemzők (pl. ujj- vagy tenyérnyomat, DNS-minta, íriszkép) rögzítése .

7.
Adatfeldolgozásnak minősül az adatkezelési műveletekhez kapcsolódó technikai feladatok elvégzése, függetlenül a műveletek végrehajtásához alkalmazott módszertől és eszköztől, valamint az alkalmazás helyétől, feltéve hogy a technikai feladatot az adaton végzik.

8.
Az Ügyfél és a Társaság közötti jogviszonyt létrehozó Szerződés aláírásával az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a rendelkezésére bocsátott személyes adatait a jogszabályoknak megfelelő módon és körben, a fentieknek megfelelő célok érdekében kezelje.

A Társaság a honlapján (www.erstealapkezelo.hu) adatvédelmi tájékoztatót tesz közzé, amely tartalmazza az Ügyfél adatkezeléssel kapcsolatos jogaira és jogorvoslati lehetőségeire vonatkozó tájékoztatást.

R) Befektetővédelmi rendelkezések (Befektetővédelmi Alap)

A Társaság tagja a Befektetővédelmi Alapnak. A Befektetővédelmi Alapra vonatkozó legfontosabb jogszabályi rendelkezések összefoglaló leírását az Üzletszabályzat 7. számú melléklete tartalmazza.

III. Fejezet: Egyéb rendelkezések

A) A Társaság engedélyének visszavonása, felfüggesztése vagy korlátozása, a folyamatban lévő megbízásokat érintő intézkedések esetén követendő eljárás, továbbá az állomány-átruházás általános szabályai

1.
A Társaság köteles hirdetményi helyein való közzététellel haladéktalanul értesíteni Ügyfeleit a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenységei tekintetében a tevékenységi engedélyének, egyes tevékenységének részleges vagy teljes Felügyelet általi felfüggesztése, korlátozása, engedélyének részleges vagy teljes visszavonása esetén. Ebben az esetben a Társaság az Ügyfelek érdekében az adott helyzetnek megfelelően jár el. A Társaság a folyamatban lévő megbízásaival kapcsolatban a

határozatnak, illetve az intézkedésnek megfelelően jár el, minden tőle elvárható lépést megtesz a határozat, illetve az intézkedések keretein belül. Az Ügyfelek esetleges káraik enyhítése érdekében kötelesek együttműködni.

2. A Társaság jelen Üzletszabályzatban meghatározott tevékenységei keretében a szerződéses kötelezettségei állományát a Felügyelet előzetes engedélye alapján csak más befektetési vállalkozásra, befektetési szolgáltatási tevékenységet végző hitelintézetre, ruházhatja át. A Felügyelet ezen engedélye nem helyettesíti a Gazdasági Versenyhivatal külön jogszabály szerinti engedélyét. Ebben az esetben a 3-10. pont rendelkezéseit – a Bszt. értelmében – alkalmazni szükséges.

3. A Társaság szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

4. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során a Társaság, mint átruházó befektetési vállalkozás az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti az ügyfeleket
a) az átruházás szándékáról, és
b) a 5-8. pontokban foglaltakról,
az értesítésben pedig az Ügyfelek figyelmét felhívja, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.

5. Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő szolgáltató személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az átadó befektetési vállalkozásnak, illetőleg hitelintézetnek elküldendő írásbeli nyilatkozatában
a) más befektetési vállalkozást, hitelintézetet, egyéb jopgosult szolgáltatót jelöl meg, és
b) feltünteti az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát.

6. Az Ügyfél részére a Társaság mint átadó legalább harminc napot biztosít az 5. pontban meghatározott nyilatkozat megtételére.

7. Ha az Ügyfél
a) a 6. pontban meghatározott határidőn belül nem, vagy
b) az 5. pont *b)* pontjában foglaltakhoz képest hiányosan küldi meg
nyilatkozatát a Társaságnak, akkor ezt úgy kell tekinteni, hogy az Ügyfél az átvevő hitelintézet személyét és üzletszabályzatát elfogadta.

8. Az átvevő személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze az. 4. pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő befektetési vállalkozás, illetőleg hitelintézet kezelésébe kerül, és arra az átvevő üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

9. A Társaságot, mint átadó szolgáltatót az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

10. Az állomány átruházása következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

B) A jogviták eldöntése, irányadó jog

1.
A Társaság és az Ügyfél az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó bármely szolgáltatással összefüggésben felmerülő jogvitáit megkísérli tárgyalásos formában, békés úton rendezni.

2.
Amennyiben a Társaság és az Ügyfél közötti vitás kérdések rendezése érdekében folytatott egyeztetések nem vezetnek eredményre, Felek az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó bármely szolgáltatással, ügylettel, a Felek között létrejött egyedi szerződéssel kapcsolatos vagy ebből eredő jogvita elbírálására kikötik a Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság kizárólagos hatáskörét és illetékességét azzal, hogy a Választott Bíróság saját eljárási szabályzata alapján jár el, amelynek során az eljárás nyelve a magyar.

3.
A Társaságnak az Ügyféllel megkötött szerződéseire a magyar anyagi és eljárásjog szabályai alkalmazandók.

KÜLÖNÖS RÉSZ

Az egyes tevékenységekre vonatkozó rendelkezések

I. fejezet: A portfóliókezelés általános szabályai

A portfóliókezelés az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyfél által - a Felek között kötött egyedi szerződésben - megadott általános felhatalmazás alapján, az Ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

1. A portfóliókezelési tevékenység keretében az Ügyfél részére nyújtott szolgáltatások

A mindenkor hatályos jogszabályi előírások, a jelen Üzletszabályzat, továbbá a Megbízóval kötött egyedi megállapodás rendelkezéseinek megfelelően a Társaság az Ügyfél folyamatosan keletkező és a Társaság rendelkezésére bocsátott befektethető pénzeszközeit a Bszt.-ben meghatározott portfóliókezelési tevékenységnek megfelelően befekteti, illetve az Ügyfél már meglévő befektetésállományának elemeit kezelésre átveszi, a portfólión – szükség esetén az optimális hozam biztosítása érdekében – változtatásokat hajt végre.

A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során a portfólió elemei tekintetében minden esetben az Ügyfél érdekében és javára jár el azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét közvetlenül viseli.

A Társaság gondoskodik a portfólió elemeihez kapcsolódó jövedelmek (hozam, kamat, osztalék, stb.) beszedéséről és azok újra-befektetéséről.

A Társaság meghatározza az Ügyfél befektetéseinek összetételét, lejáratát és nagyságrendjét, kockázati osztályok szerinti megosztását, szervezi és bonyolítja az Ügyfél befektetési ügyleteit, vezeti a portfóliókezelésbe átadott vagyon nyilvántartását, elvégzi a portfóliókezelésbe adott pénzügyi eszközök jogszabályi vagy szerződés szerinti értékelését, folyamatosan ellenőrzi a befektetésekkel kapcsolatos jogszabályi és szerződéses korlátok betartását, kimutatja a befektetett eszközök hozamát és relatív teljesítményét a portfóliókezelési szerződésben meghatározott irányadó indexhez (benchmarkhoz) képest.

A Társaság – ha az egyedi szerződés másként nem rendelkezik – a kezelt portfólió tekintetében hozam- és tőkevédelmet, valamint hozam- és tőkegaranciát nem vállal.

A portfóliókezelési szerződés keretében a Társaság a portfóliókezelési szerződés alapján teljes körű felhatalmazással bír az Ügyfél által a letétkezelőnél, a portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódóan megnyitott számlái felett. Ezen meghatalmazás hatálya a portfóliókezelési szerződés hatályával egyezik meg.

Az Ügyfél vállalja, hogy ezen felhatalmazás érvényesítéséhez szükséges további jognyilatkozatokat, okiratokat a portfóliókezelési szerződés hatályba lépéséig, illetve a későbbiekben a Társaság felhívásának megfelelően az arra rendelt formában és szükséges példányszámban kiállítja és azokat eredeti példányban mind a számlavezető, mind a Társaság rendelkezésére bocsátja.

2. A portfóliókezelési szerződés megkötését megelőző tájékozódási és tájékoztatási kötelezettség

Az ***alkalmassági teszt*** keretében a Társaság értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

a) alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
b) kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

A Társaság a portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó ***szerződés megkötését megelőzően – a jelen Üzletszabályzat II. fejezetének B. 1. pontjában felsoroltakon túl – tájékoztatja a lakossági Ügyfelet***

a) a szerződésben meghatározott, az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz értékelésének gyakoriságáról és az értékelés módszeréről,
b) az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében a portfóliókezelő szabad mérlegelési jogának részleteiről,
c) arról a referenciaértékről, amelyhez képest az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül,
d) az Ügyfél portfóliójába kerülhető pénzügyi eszközökről és az ezekre vonatkozóan végrehajtható ügyletekről, ideértve a kapcsolódó korlátozásokat, és
e) a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzésekről, a portfóliókezelő mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintről, és a portfóliókezelő mérlegelési jogát érintő korlátokról.

Ha az Ügyfél ***szakmai ügyfélminősítést*** kapott, a Társaság ennek ellenére is törekszik arra, hogy az Ügyfelet a lakossági Ügyféllel megegyező tájékoztatásban részesítse.

3. A Társaság és az Ügyfél között létrejövő portfóliókezelési szerződés kötelező tartalmi elemei

A Társaság és az Ügyfél között létrejövő portfóliókezelési szerződésben rendelkezni kell

- a portfóliókezelés megkezdéséhez szükséges feltételekről,
- a kezelésre átadott vagyon meghatározásáról, az átadás módjáról, időpontjáról
- az Ügyfél utasítási jogának terjedelméről
- a portfóliókezelési tevékenység keretében létrejött szerződés megszűnésének módjáról és feltételeiről,
- a befektetési politikáról,
- a portfóliókezeléssel összefüggő összes költségről,
- a költségek megfizetésének, valamint az elszámolás módjáról,
- a portfóliókezelési szerződésben meghatározott, az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz értékelésének gyakoriságáról és az értékelés módszeréről,
- az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében a portfóliókezelő szabad mérlegelési jogának részleteiről,
- arról a referenciaértékről, amelyhez képest az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül,
- az Ügyfél portfóliójába kerülhető pénzügyi eszközökről és az ezekre vonatkozóan végrehajtható ügyletekről, ideértve a kapcsolódó korlátozásokat, és
- a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzésekről, a portfóliókezelő mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintről, és a portfóliókezelő mérlegelési jogát érintő korlátokról

A Társaság és az Ügyfél a portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó szerződés tartalmát a vonatkozó jogszabályi előírások keretei között szabadon állapítja meg. A portfóliókezelésbe tartozó befektetési állományt és a végezhető tevékenységeket, valamint a befektetési stratégiát az Ügyfél és a Társaság

közötti szerződés az irányadó (pénztár, biztosító estén a pénztári és biztosítói vagyonkezelésre irányadó) jogszabályok előírásainak megfelelően rögzíti azzal, hogy a Társaság nem köteles az Ügyfélre vonatkozó ágazati szabályokat figyelembe venni és nyomon követni és ebből eredően nem érheti hátrány, kivéve, amennyiben - kiindulva az együttműködésre vonatkozó rendelkezésekből – az Ügyfél erről megfelelően előzetesen kifejezetten tájékoztatja a Társaságot.

4. Nyilvántartási rendszer, kimutatások

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében olyan kimutatást vezet, amely alapján az Ügyfél - folyamatos ellenőrzése során - bármikor teljes körű betekintést kap a kezelt vagyon helyzetéről, a befektetett eszközök hozamáról, a befektetések alakulásáról.

A Társaság nyilvántartási rendszere biztosítja a portfólió, illetve az azt alkotó elemeknek mind más Ügyfelek tulajdonában álló portfólióitól, mind az Alapkezelő eszközeitől elkülönített kezelését; alkalmas a portfólió részét képező eszközelemek, azaz a kezelt vagyon értékének minden időpontban történő megállapítására, a portfólió értékelésére. A nyilvántartási rendszer lehetővé teszi továbbá a Szerződés, illetve a jogszabályok szerinti befektetési korlátok betartásának ellenőrzését; valamint azt, hogy a nyilvántartási rendszerben rögzített adatok a mindenkor hatályos jogszabályokban előírt – kivételes körülmények között a Felügyelet előírására ennél hosszabb – ideig történő megőrzését.

5. Tájékoztatás, jelentések gyakorisága

Havi jelentés

A Társaság az Ügyfél számára havonta jelentést készít a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan, és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig. A fentieknek megfelelő jelentést a Társaság a lakossági ügyfél számára a Bszt. 68. § (3) bekezdésben meghatározott tartalommal adja meg.

Végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos tájékoztatás

A Társaság és az Ügyfél az Ügyfél rendelkezésének megfelelően a Portfóliókezelési szerződésben vagy külön megállapodásban rendezi a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos tájékoztatás gyakoriságát.

A tájékoztatás történhet ügyletenként, a Bszt. 68.§ (4) bekezdésében meghatározott szabályok megfelelő betartása mellett, vagy rendszeres jelentési kötelezettség keretében legalább havi gyakorisággal.

Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, úgy a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatást a Bszt. 67. § (6) bekezdése szerinti tartalommal, írásban vagy más tartós adathordozón és legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást a befektetési vállalkozás harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon, ügyletenként adja meg. Ez utóbbi tájékoztatást nem kell megadni, ha ugyanezt az információt a lakossági ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja.

Ha a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára vezetett számlán feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, az Ügyfél fenti rendelkezésétől függetlenül, legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az Ügyfél által realizált veszteség meghalad egy, a Társaság és az Ügyfél között létrejött szerződésben meghatározott határértéket.

Az Ügyfélnek a Bszt. 68.§ (6) bekezdés a) pontjának alkalmazása érdekében jogában áll kérelemmel fordulni a Társasághoz.

6. A portfóliókezelés során követendő legfontosabb szabályok

6.1. A Társaság az egyes Ügyfelek számára kezelt portfóliókat Ügyfelenként és - ha egy ügyfél számára több portfóliót is kezel - portfóliónként tartja nyilván és kezeli.

6.2. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók esetében.

6.3. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében harmadik személytől igénybevett szolgáltatás esetében az Ügyfél, mint megbízója felé sajátjaként felel.

6.4. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során - ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik - az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhet

a) saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,

b) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és

c) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.

6.5. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem köthet ügyletet szabályozott piacra be nem vezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben a Társaság minősített befolyással rendelkezik, vagy amely a Társaságban minősített befolyással rendelkezik.

6.6. Amennyiben a Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt a befektetési vállalkozás teljesíti.

7. Felelősségi szabályok

7.1.
A Társaság a Ptk. általános szabályai szerint jár el az Ügyfél által átadott vagyon értékének megőrzése érdekében. A Társaság azonban csak az átadott vagyonban bekövetkezett olyan vagyonvesztésért felel, amely bizonyíthatóan szándékosan elkövetett vagy súlyos gondatlanságából eredő saját hibájának vagy mulasztásának következménye.

7.2.
A Társaság nem vállal felelősséget az átutalást/transzfert végző szervezet hibájából, mulasztásából, az esetleges átutalási/transzfer késedelemből adódó, vagy más rajta kívülálló okból az Ügyfél átadott vagyonában keletkezett veszteségért.

7.3.
A Társaság nem felel erőhatalom, illetve belföldi vagy külföldi hatósági rendelkezésekből, jogszabályváltozásból, hatósági engedélyek megtagadásából vagy késedelmes megadásából, üzemvitelének megzavarásából származó károkért.

7.4.
A Társaság nem felel az Ügyfél mulasztásából, hiányos, téves vagy késedelmes adatszolgáltatásából eredő károkért, vagy más, rajta kívül álló okból az Ügyfél vagyonában keletkezett károkért, veszteségekért.

7.5.
A portfóliókezelési szerződés Ügyfél általi felmondása és bármely fél általi jogszerű azonnali hatályú felmondása esetén, amennyiben a Társaság a pénzügyi elszámolás érdekében nem piaci áron történő

kényszerértékesítésre kényszerül, az ez által bekövetkezett árfolyamveszteségért és egyéb értékvesztésért felelősséggel nem tartozik, felelősségre nem vonható és az így keletkezett veszteség az Ügyfél üzleti kockázata, az ebből eredő veszteség teljes egészében az Ügyfelet terheli.

7.6.
A Társaság kötelezettséget vállal arra, hogy az Ügyfél által portfóliókezelésre átadott vagyon saját és más megbízás alapján kezelt vagyonától elkülönítetten kezeli és tartja nyilván, és felelős ezért feleősséggel tartozik.

7.7.A Felek portfóliókezelési jogviszonyból eredő felelősségére a jelen Üzletszabályzat Általános részéne és a Felek egyedi szerződése további szabályokat állapíthat meg.

8. A portfóliókezelési szerződés megszűnése, elszámolás

8.1. A portfóliókezelési szerződés megszűnhet

a) a szerződés teljesítésével
b) a Társaság jogutód nélküli megszűnésével,
c) az Ügyfél halálával/jogutód nélküli megszűnésével,
d) a Felek közös megegyezése alapján történő megszüntetéssel,
e) elállással,
f) bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt rendes felmondással, 30 napos felmondási idővel *(rendes felmondás*)
g) bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt azonnali hatályú felmondással (*rendkívüli felmondás*).

8.2. Azonnali hatályú felmondásra az adhat okot, ha valamelyik Fél súlyos szerződésszegést követ el, és ennek folytán a jogviszony fenntartása a másik Fél számára indokolatlanul nagy terhet jelentene, vagy egyébként a másik Fél körülményeiben olyan változás következett be, amely hátrányosan érintheti azt a képességét, hogy eleget tudjon tenni a portfóliókezelési szerződésből és az annak alapján kötött ügyletekből eredő kötelezettségeinek.

Bármelyik Fél – a másik fél súlyos szerződésszegése esetén – határidő megjelölésével köteles írásban felszólítani a másik Felet a szerződésszegő magatartás megszüntetésére, illetve a kötelezettség teljesítésére. A felszólítás módjára és eredménytelenségének következményeire az Általános részben foglaltak irányadók

8.3. Az Általános részben foglaltakon túlmenően az Ügyfél részéről a portfóliókezelési szerződés súlyos megszegésének minősül különösen, de nem kizárólagosan
a) ha az Ügyfél valamely kötelezettségének teljesítésével 30 (harminc) napot meghaladó késedelembe esik,
b) ha az Ügyfél által a Portfóliókezelő részére átadott információk, megtett nyilatkozatok alkalmasak arra, hogy a portfóliókezelési szerződés és az ügyletek megkötésekor valamely lényeges körülmény tekintetében a Társaságot megtévessze,
c) bármely olyan, a portfóliókezelési szerződés megkötését követően felmerült ok, amely alapján a Társaságnak az Üzletszabályzat alapján a portfóliókezelési szerződés megkötésekor megtagadási kötelezettsége vagy megtagadási lehetősége lett volna.

8.4. A portfóliókezelési szerződés megszűnése esetén az Ügyfél köteles helytállni a Társaság által már elvállalt kötelezettségekért, a Társaság pedig köteles a portfóliókezelési szerződés alapján kötött egyedi megállapodásokat teljesíteni.

8.5. A Felek a portfóliókezelési szerződés megszűnését, illetve megszüntetését követő 15 munkanapon belül kötelesek elszámolni egymással a tartozások és a követelések tekintetében. A Társaság köteles az Ügyfél részére valamennyi dokumentumot visszaszolgáltatni, továbbá köteles a

vagyont az Ügyfél részére, az Ügyfél által meghatározott módon átadni. A vagyonátadás történhet a portfóliót alkotó pénzügyi eszközök átadásával, illetve ezen eszközök értékesítését követően a készpénzállomány átutalásával.

8.6. A Portfóliókezelő díjazását a szerződés megszűnéséig arányosítva kell kiszámítani és megfizetni az egyedi szerződésben rögzített számítási módoknak megfelelően.

II. fejezet: A befektetési tanácsadás

1. A Társaság Ügyfelei részére és az Ügyfél erre irányuló igénye esetén befektetési tanácsadást nyújt a jogszabályokban meghatározott kötelező tájékoztatáson túlmenően. A Társaság az Ügyfél igénye esetén eseti megállapodás keretében – melyben az ellenszolgáltatás mértéke a Felek megállapodásán alapul – folyamatos vagy időszaki rendszerességű befektetési tanácsadásra vállalkozik. A Társaság befektetési tanácsadást erre vonatkozó külön megállapodás alapján nyújt.

2. Amennyiben a Társaság befektetési tanácsadást nyújt, a befektetési tanácsadás kiterjedhet bármely befektetési eszközre azzal, hogy az Ügyfélnek a Társaság rendelkezésére kell bocsátania minden olyan információt, amely alapján a Társaság alapos okkal feltételezheti, hogy a befektetési tanácsadással érintett eszköz valóban alkalmas az Ügyfél befektetési céljainak, jövedelmi és vagyoni helyzetének és kockázatviselő képességének és kockázatvállaló hajlandóságának. Egyéb esetben a Társaság a befektetési tanácsadás nyújtását megtagadja, illetőleg a befektetési tanácsadás megtagadott azon eszköz esetében, amely nem alkalmas az Ügyfél számára fenti szempontok alapján, vagy alkalmassága nem eldönthető az Ügyfél által adott információk alapján.

3. Befektetési tanácsadásnak kizárólag pénzügyi eszközre vonatkozó személyre szóló ajánlás tekinthető. Személyre szólónak akkor minősült az ajánlás, ha:
   3.1 valakinek befektetői vagy potenciális befektetői minőségében vagy a befektető vagy potenciális befektető meghatalmazottjának minőségében adja a Társaság,
   3.2 e személy esetében a Társaság rendelkezik valamennyi, e személynek a piaccal és pénzügyi eszközzel kapcsolatos ismereteire, befektetési céljaira, kockázatviselő képességének mértékére vonatkozó valamennyi információval és ennek alátámasztásául az Általános Rész, II.. fejezet B) 2. pont szerinti alkalmassági teszt keretében megadandó valamennyi nyilatkozattal vagy erre vonatkozó információval és
   3.4 az alábbiak valamelyikének megtételére vonatkozó ajánlást tartalmaz:
      3.4.1 konkrét pénzügyi eszköz vétele, eladása, jegyzése, cseréje, tartása vagy biztosítása;
      3.4.2 konkrét pénzügyi eszköz által biztosított jognak, amelynek tárgya pénzügyi eszköz vétele, eladása, jegyzése, cseréje, vagy visszaváltása, a gyakorlása vagy nem gyakorlása.

4. Befektetési tanácsadást a Társaság szóban vagy írásban nyújthat.

5. A Társaság e tevékenységeit szakcégtől elvárható gondossággal nyújtja, de az nem minősíthető befektetésre való ösztönzésként. A tőkepiaci és makrogazdasági helyzet, a befektetések és azok hozamai alakulását olyan tényezők alakítják, melyre a Társaságnak nincs befolyása. Az Ügyfél által hozott döntés következményei a Társaságra nem háríthatók át.

6. Nem számít befektetési tanácsadásnak a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés, befektetési ajánlás, hirdetés közzététele, valamint az adott eszközre vagy ügylettípusra vonatkozó általános helyzetjelentés vagy piaci tendencia közlése, továbbá az adott eszközzel, piaci helyzettel kapcsolatos bármilyen olyan információ, amelyet a Társaság az Ügyfél számára a Bszt. szerinti ügylet előtti tájékoztatás keretében ad meg függetlenül attól, hogy ennek következtében hozza meg az Ügyfél befektetési döntését.

****

Jelen Üzletszabályzat magyar nyelven készült, de a Társaság fenntartja magának a jogot, hogy jelen Üzletszabályzatot bármely idegen nyelven is kiadja. Az idegen nyelven kiadott Üzletszabályzat rendelkezései azonban csak tájékoztató jellegűek, a magyar nyelvű verziótól való bárminemű eltérés esetében a magyar nyelvű változat az irányadó.

Erste Alapkezelő Zrt.