

KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT KIEGÉSZÍTÉS - certifikát ügyletekre -

Alulírott Ügyfél neve/cégneve: _____

Lakcíme/Székhelye: _____

Számla száma: _____

kijelentem, hogy az Erste Befektetési Zrt. (továbbiakban: ERSTE) részemre részletes tájékoztatást adott az ERSTE és közöttem létrejött Alapmegállapodás alapján a certifikátok tekintetében adható Eseti megbízásokkal és azok elszámolásával kapcsolatos kockázatokról, amelyek összefoglalását jelen nyilatkozat tartalmazza. Az ERSTE ezen tájékoztatását figyelembe vettem és ennek ismeretében adok az Alapmegállapodás alapján Eseti megbízást ERSTE részére certifikátokra.

A jelen nyilatkozatban szereplő fogalmak meghatározása megegyezik az Alapmegállapodásban meghatározott fogalmakkal. Tudatában vagyok annak, hogy jelen kiegészítésen túl a certifikátokra vonatkozó Eseti megbízásaimra is alkalmazandók a Kockázatfeltáró nyilatkozat Alapmegállapodás alapján megköthető ügyletekre című dokumentumban foglaltak, ezen dokumentum kizárólag a speciálisan certifikátokra vonatkozó kockázatokat tartalmazza.

Tudomással bírok arról, hogy a certifikátok külföldi kibocsátó által kibocsátott értékpapírok, melyre a Kockázatfeltáró nyilatkozat Alapmegállapodás alapján megköthető ügyletekre című dokumentumban foglalt egyes fontosabb kockázatok fennállnak.

Tudom, hogy a certifikát mindig különböző viszonyítási alapokhoz (pl. indexekhez, részvényekhez, ADR-hez, GDR-hez, befektetési jegyekhez, kötvényekhez, alapokhoz, devizákhoz, árukhoz, kezelt portfóliókhoz, határidős ügyletekhez vagy kamatlábakhoz vagy azok valamilyen kombinációjához (a továbbiakban: alaptermék) kötődik. Tisztában vagyok azzal, hogy a certifikát kibocsátása valamely külföldi felügyeleti hatóság által elfogadott tájékoztatón vagy alaptájékoztatón nyugszik; utóbbi esetben egy adott kibocsátás keretében forgalomba hozott értékpapírok jellemzőit a forgalombahozatal végleges feltételeiből (melynek hivatalos nyelve általában nem magyar) ismerhetem meg (a továbbiakban: végleges feltételek). Tudom, hogy a végleges feltételek az adott értékpapír kibocsátója által kerülnek közzétételre és nyilatkozom arról, hogy ezeket a feltételeket és az azok alapját képező alaptájékoztatót adott befektetésem előtt mindenkor megismerem. Tudomással bírok arról, hogy az ERSTE saját honlapján kizárólag azon certifikátok alaptájékoztatóját és végleges feltételeit köteles közzétenni, melynek forgalombahozatalában forgalmazóként közreműködik.

Tisztában vagyok vele, hogy a certifikátok a modern pénzügyi innováció termékei, és ezért körük, elnevezésük és tartalmuk, a bennük foglalt jog és kötelezettség állandóan változik, ezért befektetési döntésem előtt saját érdekeimben tájékozodom egy adott certifikát minden lényeges tulajdonságáról és befektetéshez fűződő jogaimról és kötelezettségeimről. Tudom azt, hogy ezek a feltételek a tájékoztatóból illetve alaptájékoztatóból és végleges feltételekből ismerhetők meg, s ezek értelmezéséhez az ERSTE által forgalmazóként forgalmazott certifikátok esetén az ERSTE segítségét kérhetem.

Tudom, hogy a certifikát jellemzően nem kamatozó értékpapír, osztalékot nem fizet, továbbá certifikátok esetében az elszámolás a kibocsátó által meghatározott módon, az általa meghatározott időpontban, esemény vagy feltétel bekövetkezésekor történik meg. Ismerem azt a körülményt, hogy a certifikáttal kapcsolatos pénzügyi elszámolás jellemzően pénzügyi teljesítéssel történik, de nem kizárt a fizikai szállítás sem.

Tudom, hogy a certifikát az erre az értékpapírra is jellemző kibocsátói kockázaton túl olyan kockázatot hordozhat, amely a hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok megvásárlásával nem jár együtt. Kifejezetten tisztában vagyok azzal, hogy ezen kockázatok része az a kiemelt kockázat, hogy befektetésem jelentős részben vagy egészben elveszíthetem.

Tudomással bírok arról, hogy certifikát esetében kockázatom minden esetben összefügg az alaptermékben rejlő kockázattal és azzal, hogy az alaptermék általában valamely szabályozott piachoz kötődik. Tisztában vagyok vele, hogy a certifikát piaci ára/ befektetésem értéke igen jelentős mértékben ingadozhat az alaptermék ingadozásától függően, bizonyos esetekben pedig azt is meghaladó mértékben.

Kifejezetten tisztában vagyok azzal, hogy a certifikátok között vannak tőkeáttételes termékek is; az ún turbo vagy knock-out certifikátok (bár a tőkeáttétellel érintett termékek köre és elnevezése is változó lehet) mindenkor tőkeáttételes termékek (a továbbiakban: turbók). Tisztában vagyok azzal, hogy turbóknál minden esetben meg kell vizsgálnom a befektetésemet meghatározó tőkeáttétel mértékét, mely minél nagyobb arányú, pozícióm annál kockázatosabbnak tekinthető, azaz annál nagyobb a tőkevesztés kockázata az alaptermék pozícióra kedvezőtlen árfolyamváltozása esetén (a befektetésre kedvező piaci körülmények esetében pedig a potenciális nyereség is nagyobb arányú lehet), vagyis a termék hatványozottan érzékeny az alaptermék árfolyamváltozására.

Felmértem és elfogadom, hogy egy adott certifikáthoz annak lényegi tulajdonságait befolyásoló, kibocsátó által előre meghatározott értékek kötődnek, melyek alapvetően befolyásolják a befektetésemet: így például a végleges feltételek maximalizálják a befektetőnek járó kifizetéseket (ún. cap), azaz – akár jelentősen is – korlátozható a befektetői hozam; diszkont certifikát esetében a befektető diszkont értéken jut hozzá a befektetéséhez, bónusz certifikát esetében pedig meghatározott feltételek esetében a befektető a végleges feltételek szerinti bónuszra válhat jogosulttá. Tudom, hogy ezek a feltételek igen változatosak lehetnek és a különböző jellemzők a különböző fajtájú certifikátoknál keveredhetnek is; elfogadom, hogy ezek tekintetében valamennyi specifikus jellemző felsorolására nincs lehetőség, saját felelősségem, hogy az adott certifikáthoz kapcsolódó mutatókat és azok viselkedését megismerjem és amennyiben valamely információt nem tudok értelmezni, úgy befektetési döntésem előtt kérjem az ERSTE segítségét.

Tisztában vagyok azzal, hogy certifikát esetén meghatározó jellemző az úgynevezett korlát vagy barrier, mely egy olyan árfolyamszint, melynek elérése esetén valamilyen, a certifikát elszámolását befolyásoló körülmény beáll. Tudom azt, hogy korlát a turbók egyik leglényegesebb jellemzője és amennyiben az alaptermék értéke a releváns piacon a futamidő alatt eléri a korlátot, a kibocsátó a tőzsdén forgalmazott certifikát kereskedésének felfüggesztését majd az értékpapír tőzsdei terméklistáról való törlését kérheti. Tudom, hogy ebben az esetben kizárólag az elszámolás követelésére van jogom, azonban ezen elszámolás eredménye akár a teljes tőkém elvesztése is lehet.

Felmértem és elfogadom, hogy a turbók lényeges jellemzője az ún. strike (a kibocsátó által meghatározott és a végleges feltételekben szerepeltetett érték), tudom, hogy elsősorban a strike és az alaptermék aktuális, releváns piacon fennálló értéke közti különbség befolyásolja a turbó certifikátok aktuális piaci értékét. Tudom, hogy minél kisebb a turbó aktuális értéke az alaptermék aktuális piaci értékéhez viszonyítva, a certifikát annál kockázatosabbnak tekinthető: az alaptermék releváns piacon való árfolyamértékének kis mértékű, pozícióm szempontjából hátrányos elmozdulása is befektetésem elvesztéséhez vezethet.

Tudomással bírok arról, hogy certifikátok esetén nem biztosítható az értékpapírokra vonatkozó likvid másodlagos piac kialakulása, vagy amennyiben ez kialakul, nem biztosítható, hogy ez fenn is maradjon.

Speciális jellemzőként tisztában vagyok azzal és elfogadom, hogy mivel a certifikátok elszámolásában különböző elszámolóházak vesznek részt és ezek különböző elszámolási technikákat alkalmaznak, ezért az elszámolás a kibocsátó által meghatározottaknál hosszabb időt vehet igénybe, a folyamatokban a nemzetközi elszámolásból fakadóan lényeges késedelmek állhatnak be, melyért az ERSTÉ-t nem tehetem felelőssé.

ERSTE arról is tájékoztatott, hogy a certifikátok bevezethetők a BÉT-re. Tudom, hogy a BÉT jelenlegi kereskedési rendszerében a befektető megbízása alapján megkötött minden ügylet érvényes ügylet és a megkötött ügyletet az ERSTE és a befektető teljesíteni köteles. Kifejezetten felhívta arra az ERSTE a figyelmem, hogy ez abban az esetben is így van, ha Eseti megbízásom teljesülésekor a turbók esetében az alaptermék releváns piachoz kötődő árfolyama elérte a korlátot és a kibocsátó a kereskedés felfüggesztését és a certifikát tőzsdei terméklistáról való törlését kérte: elfogadom, hogy az ebből fakadó károkért az ERSTÉ-t nem tehetem felelőssé még abban az esetben sem, ha adott certifikát forgalmazásában közreműködik vagy tőzsdei árjegyzést folytat.

Tudom, hogy a certifikát ügyletet minden esetben a létrejött ügylet feltételeivel összhangban teljesíteni vagyok köteles és elfogadom, hogy nem adok olyan megbízást, amely értékpapír oldalon nem fedezett. Kötelezettséget vállalok arra, hogy amennyiben ennek ellenére adott ügylet értékpapír fedezetét nem biztosítom, úgy egy esetleges kényszerbeszerzés – mely kényszerlikvidálásnak minősül - költségeit és az ERSTE ezzel kapcsolatos kárait – melyek a külföldi beszerzés költségei miatt rendkívüli mértékűek is lehetnek – megtérítem.

Ismerem és elfogadom azt a kockázatot, hogy az alaptermék piaca más nyitva tartással rendelkezik, mint a BÉT.

Tudomásul veszem továbbá, hogy amennyiben ERSTE adott certifikátra árjegyzői kötelezettséget vállal, az azzal kapcsolatban vállalt kötelezettségeivel összhangban jár el, mely kötelezettségek érinthetik a megbízásomat. Elfogadom, hogy az ebből fakadó károkért az ERSTÉ-t felelőssé nem tehetem.

Kijelentem, hogy kockázatviselő képességem megfelelő ahhoz, hogy certifikát és köztük a legkockázatosabb, tőkeáttételes turbó certifikát ügyletek alanya legyek. Ismerem a tőkepiac általános sajátosságait és kockázatait, valamint a certifikát pozíciók megnyitásával kapcsolatos egyéb, jelen Nyilatkozatban meghatározott kockázatokon felüli veszélyforrásokat.

Felmértem és elfogadom, hogy a kockázatviselő képesség megítélésének alapjául szolgáló körülményeket előre meghatározni kimerítő felsorolással nem lehet, így az ERSTE egyoldalúan, bármely eseményt, körülményt, információt, adatot figyelembe vehet a kockázatviselő képesség megállapításakor, ami ERSTE megítélése szerint erre alkalmas.

Kijelentem, hogy a jelen szerződésben meghatározott valamennyi ügylettípus valamennyi befektetési eszköz vonatkozásában vagyoni helyzetemnek megfelel és az ügylettípushoz tartozó kockázatok mindenkori mérlegelésével és aktuális vagyoni helyzetemmel való összevetésével tartok fenn a jelen szerződés hatálya alá tartozó pozíciókat és kötök új ügyleteket.

Elfogadom, hogy amennyiben certifikátra és kiemelten turbókra vonatkozó eseti megbízást adok az ERSTÉ-nek, úgy az egyben minden alkalommal egyedileg megerősített nyilatkozatomat is jelenti abban a tekintetben, hogy kockázatviselő képességemnek, ismereteimnek és tapasztalataimnak, befektetési célomnak a turbókba való befektetés mindenben megfelel.

Tudom, hogy amennyiben kockázatviselő képességem vonatkozásában változás áll be, ezt írásban vagyok köteles bejelenteni a Társaságnak, ez azonban a megkötött ügyletek érvényességét és az Ügyfél teljesítési kötelezettségét nem érinti.

Kijelentem, hogy felmértem a Szerződésben foglalt kockázatokat és elismerem, hogy valamennyi veszélyforrás feltárására nincs mód – melyre ERSTE előzetesen felhívta kifejezetten a figyelmemet. Így ERSTÉ-t nem teszem felelőssé azért, hogy a jelen Nyilatkozatban meghatározott veszélyforrásokon kívül egyéb kockázat felmerülése esetében bármiféle károsodás ér.

....., év hónapnap

Ügyfél