



**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: 2019. november 1. napjától**

## Preambulum

Az **Erste Alapkezelő Zrt.** (a továbbiakban: Alapkezelő vagy Társaság) befektetési szolgáltatásokra 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 alábbi 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. január 1.

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.

*Tekintettel az elmúlt időszak átfogó jogszabályi változásaira, a Társaság igazgatósága a 3/2016. (07.26.) számú határozatával elfogadta a Társaság befektetési szolgáltatásokra vonatkozó, átdolgozott, újraszervezett és valamennyi módosítással egységes szerkezetbe foglalt Üzletszabályzatát.*

Az új, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Üzletszabályzat hatályba lépése: 2016. augusztus 1

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2016. október 25.

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2017. február 14.

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2017. március 9.

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2017. május 23.

A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2017. október 5.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2018. január 3.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2018. február 21.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2018. április 25.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2018. október 16.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. január 15.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. február 1.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. március 7.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. július 16.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. szeptember 17.  
A módosított Üzletszabályzat hatályba lépésének napja: 2019. november 1.

## 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 cégjegyzékszám:	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) adminisztratív 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 végzett, 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 vagy potenciális ügyfelet 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 mindenkorai módosítása az Igazgatóság jóváhagyásával válik érvényessé és az Igazgatóság által meghatározott napon lép hatályba.

Az Ügyfél köteles az Üzletszabályzat módosításait figyelemmel kísérni és az Üzletszabályzat rendelkezéseit megismerni. Az Ügyfél e kötelezettségének elmulasztásából eredő károkért kizárólag az Ügyfelet terheli felelősség.

3.3.

A Társaság az Üzletszabályzat módosításának tényét a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) és [www.erstealapkezekelo.hu](http://www.erstealapkezekelo.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 Kbtv., 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 szerződéseinek 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.erstealapkezeslo.hu](http://www.erstealapkezeslo.hu) oldalon az Üzletszabályzat menüpont alatt 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 Kbtv.
- c) a magánnyugdíjról és a magán-nyugdíjpénztárakról szóló, többször módosított 1997. évi LXXXII. törvény (Mnyt.) 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 (rég 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, különösen a Bizottság 2016. április 25-ei (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások

szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (2017/565 EU rendelet) rendelkezései 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 összeférhetlenségi 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 befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Ügyféllel kötött szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességesen, pontosan, egyértelműen, nem félrevezető és hatékony módon, az Ügyfél érdekeivel összhangban jár el. Biztosítja, hogy a Társaság nevében az Ügyfeleknek a pénzügyi eszközökről, befektetési szolgáltatási tevékenységről befektetési tanácsot vagy információt nyújtó természetes személyek birtokában legyenek az Ügyfelek tájékoztatására vonatkozó, jogszabályokban előírt kötelezettségük teljesítéséhez szükséges ismereteknek és szakértelemnek. A Társaság a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél tájékoztatása során a 2017/565 EU rendelet 44. cikkében foglaltaknak megfelelő világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, a leendő szerződő felet, illetőleg az Ügyfelet nem téveszti meg, a marketingközlemény marketing jellegét egyértelműen feltünteti.

A Társaság minden, az Ügyfeleknek szóló tájékoztatásban feltünteti a Társaság elnevezését. Tájékoztatásaiban a befektetési szolgáltatás vagy pénzügyi eszköz potenciális előnyeinek bemutatásakor tisztességesen és szembetűnően, jól látható módon megjelöli a lényeges kockázatokat, nem titkol el lényeges információt, nem ad szándékosan félreértelmezhető információt, és lényeges körülményt, tényt, adatot vagy figyelmeztetést nem állít be lényegtelenként. A tájékoztatás teljes egészében ugyanazon a nyelven kerül megfogalmazásra az egyes Ügyfeleknek szolgáltatott információs és marketinganyagok mindegyikében, kivéve, ha az Ügyfél elfogadta, hogy több nyelven kapjon tájékoztatást. A Társaság nem használ a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél számára nyilvánvalóan érthetetlen, értelmezhetetlen kifejezést, nyelvtani szerkezetet. A Társaság mindenkor törekszik arra, hogy a tájékoztatás naprakész és az alkalmazott kommunikációs eszközöknek megfelelő legyen, és a tájékoztatás terjedelmét a közölni kívánt tartalommal összhangban határozza meg.

A Társaság kellő időben tájékoztatja a leendő szerződő felet vagy az Ügyfelet a Társaság adatairól és szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, a végrehajtás helyszíneiről, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról.

A Társaság az Ügyfelek tájékoztatása során a Bszt., valamint a 2017/565 EU rendelet ügyféltájékoztatásra vonatkozó mindenkor hatályos rendelkezéseiben foglaltak maradéktalan betartásával jár el.

#### B. A szerződéskötés szabályai

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

A Társaság az 565/2017 EU rendelet 44-51. cikkében foglaltaknak eleget téve a szerződéskötést megelőzően - kellő időben - tájékoztatja a leendő szerződő felet vagy az Ügyfelet a Társaság adatairól és szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, a végrehajtás helyszíneiről, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról. A Társaság ezen információkat jogosult Ügyfelei részére személyre szólóan vagy a [www.erstealapkezelő.hu](http://www.erstealapkezelő.hu) honlapon is megadni.

##### 1.1. Tájékoztatás a Társaság adatairól és az általa nyújtott befektetési szolgáltatásokról

**A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó szerződés megkötését megelőzően, kellő időben tájékoztatja a leendő szerződő felet**

- 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 nevééről 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 eszközei vagy pénzeszközei feletti rendelkezésre jogosultság 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 összeférhetlenségi politika összefoglaló leírásáról, a szolgáltatással összefüggésben a Társaság által kapott, vagy általa megfizetett ösztönzőkről, valamint arról, hogy az ösztönzőkkel kapcsolatos részletes szabályokat is magában foglaló összeférhetlenségi politika teljes és részletes leírása a [www.erstealapkezeslo.hu/uzletszabalyzat](http://www.erstealapkezeslo.hu/uzletszabalyzat) weboldalon az Üzletszabályzat 5. számú mellékleteként nyilvános és a leendő ügyfél, valamint az Ügyfél számára rendelkezésre áll.;
- 1.1.9. a végrehajtási politikáról (ideértve a végrehajtás helyszíneit), amely jelen Üzletszabályzat 4. számú mellékletét képezi;

## **1.2. Tájékoztatás a pénzügyi eszközökről**

A Társaság a befektetési szolgáltatások ügyfeleknek vagy potenciális ügyfeleknek történő nyújtása előtt – különösen figyelembe véve az Ügyfél minősítését (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél) - kellő időben általános leírást ad az Ügyfél vagy a potenciális Ügyfél számára a pénzügyi eszközök jellegéről és kockázatairól, amelyben kellően részletezi az érintett pénzügyi eszköztípus jellegét, működését és teljesítményét különböző piaci feltételek mellett, ideértve mind a kedvező, mind a kedvezőtlen feltételeket, valamint az adott típusú eszközzel járó kockázatokat, hogy az Ügyfél képes legyen megalapozott befektetési döntéseket hozni. Az Alapkezelő a javasolt befektetési stratégiáról személyre szabottan tájékoztatja az Ügyfelet vagy leendő Ügyfelet.

A tájékoztatásnak az alábbiakról kell szólnia:

- 1.2.1. a pénzügyi eszköz és az érintett ügylet kockázatairól, ideértve a tőkeáttétel lényegére és hatásaira vonatkozó tájékoztatást azzal, hogy a Társaság ezzel felhívja az Ügyfél figyelmét a teljes befektetett összeg esetleges elvesztésének kockázatára, ideértve a kibocsátó fizetési képességéhez kapcsolódó kockázatokat vagy az ezekhez kapcsolódó eseményeket (például a hitelezői feltőkésítést);
- 1.2.2. a pénzügyi eszköz piaci helyzetéről;
- 1.2.3. a pénzügyi eszköz árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátokról;
- 1.2.4. a tőke kivonás akadályairól vagy korlátairól (például nem likvid pénzügyi eszközök vagy rögzített befektetési futamidővel rendelkező pénzügyi eszközök esetében, amely megvilágítja a lehetséges kilépési módszereket és a kilépés következményeit, a lehetséges hátrányokat és a pénzügyi eszköznek az eredeti tranzakció költségeinek megtérülése előtti eladásához szükséges becsült időtartamot az adott típusú pénzügyi eszköz esetében);
- 1.2.5. annak a lehetőségéről, hogy az Ügyfél a pénzügyi eszközökkel folytatott ügyletekből eredően az eszközök megvásárlásának költsége mellett - függő kötelezettségeket is magában foglaló - pénzügyi kötelezettségvállalásokat és egyéb kötelezettségeket is magára vállal;
- 1.2.6. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesüléséről;

- 1.2.7. a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a 2003/71/EK bizottsági irányelv szerinti kibocsátási tájékoztató közzétételi helyéről;
- 1.2.8. annak a kölcsönhatásnak a lényegéről, amely eredményeképpen egy egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata esetleg meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét;
- 1.2.9. az előző pontban meghatározott, egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz jogi természetéről, egyes összetevőinek leírásáról,
- 1.2.10. a garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezéséről;

A Társaság az előzetes tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó, a pénzügyi eszközre vonatkozó információkról, illetve e körben bármely információ tartalmában bekövetkező lényeges változásról az eredeti tájékoztatással azonos módon személyre szóló és/vagy a [www.erstealapkezeslo.hu](http://www.erstealapkezeslo.hu) honlapon az Üzletszabalyzat menüpont alatt történő közzététellel értesíti az Ügyfelet. A Társaság az egyes dokumentumok és információk elérhetőségét jogosult más elektronikus oldalra való utalással is biztosítani.

### **1.3. Tájékoztatás a költségekről és a kapcsolódó díjakról**

A Társaság - a befektetni kívánt összeg, a tervezett befektetési időtáv és a megszerezni kívánt pénzügyi eszközök ismeretében - Ügyfeleit előzetesen tájékoztatja a nyújtott befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó minden költségről és díjról, valamint az azok megfizetésére vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról

A Társaság ténylegesen felmerült költségek felhasználásával előzetes számítást készít a befektetési szolgáltatás nyújtásával összefüggésben várható költségek és díjak kiszámításához. Amennyiben ténylegesen felmerült költségekről és díjakról előzetesen nincs pontos tudomása, a Társaság ésszerű becslésekkel határozza meg a költségeket és díjakat a rendelkezésére álló piaci és más nyilvános információk alapján.

A díjak és költségek magukban foglalják az alábbiakat:

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

Az előzetes számítást a Társaság olyan illusztrációval látja el, amely bemutatja az átfogó költségek és díjak hozamra kifejtett hatását, valamint a költségek előzetesen becsült növekedéseit vagy ingadozásait a befektetési szolgáltatás nyújtása során. Az illusztrációt magyarázó leírás is kíséri.

A Társaság az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását.

A fentiek szerint elkészített illusztrációt mind előzetesen, mind utólagosan kidolgozott formában a Társaság az Ügyfél rendelkezésére bocsátja *(a költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó előzetes és utólagos tájékoztatás)*.

## 2. A szerződéskötést megelőző tájékoztatói 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 és megfelelőségi vizsgálatot (együttesen: alkalmassági vizsgálat/teszt) 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, veszteségviselő 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 kockázatvállalási hajlandóságával és veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint 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 értékkel. 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 veszteségviselő képességét, és
- a befektetéssel megvalósítani kívánt célját.

A fentiekén 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 alkalmassági 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 (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) vagy a nem természetes személy Ügyfél és a Társaság között létrejött – az alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél nevében nyilatkozattételre jogosult természetes személy kijelöléséről szóló – megállapodásban kijelölt természetes 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 valóságosak 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 kockázatvállalási hajlandóságot és veszteségviselő 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 veszteségviselő képességéről.

Amennyiben az Ügyfél az adott szolgáltatás vonatkozásában kockázatfeltáró nyilatkozatot írt alá, azzal az Ügyfél elismeri, hogy az adott szolgáltatás piaci ismereteinek, kockázatvállalási hajlandóságának és veszteségviselő 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 mindenkorai vagyoni helyzete és egyéb irányú veszteségviselő képessége akkor sem szenved csorbát, ha nem várt vagy nem ismert kockázati elemek kerülnek felszínre.

Ha az Ügyfél kockázatvállalási hajlandósága és veszteségviselő képessége 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 kockázatvállalási hajlandóságát és veszteségviselő 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, értékpapírszámla-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 tájékoztató (alkalmassági vizsgálat/teszt) eredményeként - az Ügyfeleket az alábbiakban meghatározott ügyfélkategóriákba sorolja, és amíg az Ügyfél az átminősítést vagy nagyobbbb védelmet nyújtó minősítés szerinti bánásmódot nem igényel, mindvégig ezen minősítésnek megfelelően kezeli.

A Társaság írásban (papír alapon) vagy egyéb 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 tájékoztatói, 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 kockázatvállalási hajlandóság és veszteségviselő 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) helyi vállalkozás, amely
  - ia) a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott - származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
  - ib) a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- 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, 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 regionális kormánya,
- 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 ügyfélkategóriába 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 tájékozik.

**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 tudomásra 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 ügyfélminősítéssel 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 termékcsoporthoz tartozó pénzügyi eszközökre terjed ki.

### 3.3.2. Lakossági ügyfél szakmai ügyfélle történő átminősítése

Lakossági ügyfél szakmai ügyfélle 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 ügyfélle 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 ügyfélle történő átminősítést kérő lakossági Ügyfél írásban nyilatkozik arról, hogy elfogadja, hogy ezáltal a lakossági ügyfeleket megillető magatartási szabályok előnyeiről lemond, ismeri az ilyen védelem elvesztésének 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 ügyfél 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, képviselő, rendelkezési jog és aláírás**

#### 4.1.1.

A Társaság és az Ügyfél közötti szerződéses kapcsolat keletkezésekor a Társaság a mindenkor hatályos pénzmossás megelőzéséről szóló jogszabályok rendelkezései szerint, az azokban meghatározott okmányok alapján köteles ügyfél-átvilágítást végezni, amelynek részletes szabályait a jelen Üzletszabályzat pénzmossási 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 pénzmossási 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 képviselői jog bejelentésénél összecszerűsége vonatkozó korlátozást nem fogad el, és a képviselői 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 képviseltesse magát, tehet jognyilatkozatot. A Társaság csak a számára egyértelmű tartalommal rendelkező meghatalmazásokat 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 létrejöttkor 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) aláírásmintán 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 mindenkor 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 valóságáért, 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, 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 pénzügyi jogszabályok) is megállapíthatnak olyan eseteket, amikor a Társaság a szerződés megkötését köteles megtagadni.

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy a szerződés megkötését a fentiekén 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 számítani 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, veszteségviselő 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 kockázatvállalási hajlandósága, veszteségviselő képessége, 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 közzételti 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 kockázatvállalási hajlandóságának, veszteségviselő 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, helyállóságáért, 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 jogszabályok 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 egyes értesítéseket, tájékoztatásokat a magyar nyelven kívül más idegen nyelven is megadhat azzal, hogy az így 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.

Az Ügyfél az egyedi szerződésben vagy külön írásbeli nyilatkozattal kifejezetten hozzájárulhat ahhoz, hogy az egyedi szerződésen alapuló rendszeres vagy eseti, továbbá a jogszabály által előírt azokat a tájékoztatásokat, amelyek esetlegesen nem érhetőek el magyar nyelven (különösen, de nem kizárólagosan kiemelt befektetői információ (KID), kibocsátói tájékoztatás, marketingközlemények, terméktájékoztatók), a Társaság részben vagy teljes egészében a rendelkezésére álló, a magyartól eltérő idegen nyelven, elsősorban angol nyelven bocsássa rendelkezésére, vagy a tájékoztatást nem ugyanazon a nyelven, hanem több nyelven kapja meg, azaz egyes dokumentumok magyar, más dokumentumok pedig idegen nyelven kerüljenek átadásra részére. Amennyiben az Ügyfél ezen nyilatkozatát nem adja meg a Társaság részére, a Társaság az egyedi szerződés , illetve a szolgáltatás nyújtását jogosult megtagadni..

## **3. Az Ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszközei**

### **3.1.**

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

### 3.2.

A tájékoztatás történhet

- a) írásban (papír alapon),
- b) egyéb tartós adathordozón (*szóban, telefonon keresztül* – a hívás Társaság általi rögzítésével; a Felek által meghatározott telefax számra érkező *faxküldeményen*, vagy ha az Ügyfél nyilatkozik arról, hogy rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik, akkor *e-mail-en* keresztül, beleértve az ezen e-mailben csatolt dokumentumként küldött jellemzően, de nem kizárólagosan a „Read-only” korlátozottságú file-okat vagy pdf kiterjesztésű file-okat),
- c) weboldalon.

Az a) és b) pontban foglalt tájékoztatási eszközök tartós adathordozónak minősülnek.

A Társaság akkor jogosult nem papír alapú tájékoztatást adni az Ügyfél részére, ha a b) pontban megjelölt egyéb tartós adathordozón nyújtott tájékoztatás összhangban van a Társaság és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel és az Ügyfél írásban kifejezetten úgy nyilatkozik, hogy a papíron vagy a másik tartós adathordozón kapott tájékoztatás lehetősége közül kifejezetten a másik adathordozót választja.

A Társaság a weboldalt nem tekinti tartós adathordozónak. A weboldalon keresztül történő tájékoztatás feltétele, hogy

- a) a weboldalon nyújtott tájékoztatás összhangban legyen a Társaság és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel,
- b) az Ügyfél kifejezett írásbeli beleegyezését adja az adott információról való ilyen formájú tájékoztatáshoz,
- c) az Ügyfél elektronikus úton értesítve lett a weboldal címéről és a tájékoztatás weboldalon belüli elérhetőségéről,
- d) a tájékoztatás nem személyre szóló.

A Társaság köteles a weboldalon közölt információ folyamatos hozzáférhetőségéről és naprakészen tartásáról gondoskodni az Ügyfél-kapcsolat megszűnését követő 5 (öt) évig, vagy a jogszabályokban meghatározott ideig.

Az elektronikus hírközlés révén nyújtott tájékoztatás, így az e-mail és a weboldal, mint tájékoztatási eszköz akkor megfelelő és minősül a Társaság és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel összhangban lévőknek ha az Ügyfél az erre vonatkozó kifejezett, írásbeli nyilatkozatában tájékoztatások fogadása céljából e-mail címet bocsátott a Társaság rendelkezésére, amely alapján a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél rendelkezik olyan rendszeres internet-hozzáféréssel, amely a Társasággal fennálló szerződéses kapcsolata során mindvégig alkalmas a tájékoztatások befogadására.

Amennyiben az adott jognyilatkozat, tájékoztatás vagy értesítés megtételére vonatkozóan jogszabály, a jelen Üzletszabályzat vagy a Felek megállapodása ellentétesen nem rendelkezik, ezen jognyilatkozatot, tájékoztatást, értesítést az írásbeli nyilatkozaton túl a fentiek szerint egyéb tartós adathordozón vagy weboldalon keresztül is meg lehet tenni.

### 3.3.

Az Ügyfél köteles folyamatosan biztosítani a jelen Üzletszabályzatban, az egyedi szerződésben és/vagy az Ügyfél külön írásbeli nyilatkozatában megjelölt egyes kézbesítési módokhoz szükséges technikai háttérrel (internetes kapcsolat, rendeltetészerűen 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 kézbesíthetlenségéért 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 megállapodásban és/vagy az Ügyfél külön írásbeli nyilatkozatában foglaltak 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 – amennyiben annak feltételei egyébként fennállnak - 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, e-mailben) 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 annak a jelen Üzletszabályzatban és a jogszabályokban előírt feltételei fennállnak.

A Társaság jogosult tájékoztatást jelen Üzletszabályzat rendelkezései alapján hirdetményi úton is teljesíteni a jogszabályban meghatározott esetekben úgy, hogy ezáltal a hirdetményekben meghatározott információt nem kifejezetten az Ügyfélnek címezi, hanem a weboldalán, 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<sup>1</sup> – 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 adattovíteli 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 adattovíteli rendszer igazolja.

A szokásos postai idő elteltével a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy a tájékoztatást az Ügyfél megkapta. Szokásos postai időn belföldi cím esetében 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 fentiekén 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.

E-mailben megküldött tájékoztatás visszaigazolása esetén a tájékoztatás kiküldését a Társaság teljesítettnek tekinti, ha az értesítés kiküldését a Társaság számítógépes rendszere igazolja. Ebben az esetben a megküldés időpontjának a számítógépes rendszer által rögzített időpont számít. Az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő abban az esetben is, amennyiben a Társaság rendszere nem jelez semmilyen adattovíteli hibát, azonban a kiküldött értesítés nem a Társaság érdekkörében felmerülő okból nem kerül kézbesítésre vagy később kerül kézbesítésre, ideértve azt az esetet is, ha az Ügyfél bármely okból nem olvassa el a megküldött értesítést. Amennyiben a Társaság által e-mailben megküldött valamely értesítés kézbesítési hibaüzenettel érkezik vissza, a Társaság még egy alkalommal megkísérli az e-mail megküldését. Amennyiben az e-mail üzenet a Társaság számítógépes rendszerét

---

<sup>1</sup> 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.

sikeresen elhagyta, a Társaság az e-mailt kézbesítettnek tekinti még abban az esetben is, ha az e-mail kézbesítési hibaüzenettel érkezik vissza.

A Társaság az Ügyfél részére a jogszabályokban meghatározott jelentéseket legalább a jogszabályokban 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.

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 az Ügyfél portfóliókezelés keretében kötött ügyletei során – annak érdekében, hogy az Ügyfél számára a Bszt. és az EU rendelet 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 portfóliókezelési 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 minőségű ügyletek javára/terhére történik a megbízás, illetve ügyletkötés.

Az Ügyfélnek külön írásbeli nyilatkozat megtételével vagy az egyedi szerződés aláírásával kifejezetten nyilatkoznia kell arról, hogy elfogadja a Társaság végrehajtási politikáját és az abban foglaltak alapján hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a portfóliókezelés keretében az ügyleteket végrehajtási helyszínen kívül is megkösse. Amennyiben az Ügyfél ezen nyilatkozatát nem adja meg a Társaság részére, a Társaság az egyedi szerződés megkötését, illetve a szolgáltatás nyújtását jogosult megtagadni.

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 üzletsabályzat (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 Üzletsabályzat hatálya alá tartozó tevékenységek tekintetében az EU rendeletben és a jelen Üzletsabályzat 2. fejezetének B.1.3. pontjában foglaltak alapján az Ügyféllel kötött egyedi szerződésekben határozza meg a nyújtott szolgáltatásra vonatkozó díjakat és költségeket. Az Ügyféllel történő szerződéskötés előfeltétele, hogy a Társaság az Ügyfelet a jelen Üzletsabályzat Általános rész II. fejezetének B.1.3. pontjában foglaltaknak megfelelően a várható költségekről és díjakról előzetesen tájékoztassa, és az Ügyfél vállalja a szolgáltatások nyújtásával összefüggésben a Társaságnál felmerült, szükség esetén az időközben korrigált előzetes számításban foglalt és az adott időszakban ténylegesen felmerült díjakat és költségeket tartalmazó utólagos számítással alátámasztott díjak és költségek megfizetését.
2. A Társaságnak a ténylegesen felmerült díjakról és költségekről készített utólagos számítást és illusztrációt folyamatos jogviszony esetén a tárgyévet követő év július 15. napjáig kell az Ügyfél rendelkezésére bocsátani. Amennyiben a szerződés az év vége előtt szűnik meg, a ténylegesen felmerült díjakról és költségekről készített utólagos számítást és illusztrációt ugyancsak a tárgyévet követő év július 15. napjáig kell az Ügyfél rendelkezésére bocsátani. A Társaság ezt a tájékoztatását jogosult más értesítésekkel, kimutatásokkal együtt is az Ügyfél részére átadni.
3. 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 Üzletsabályzat 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 leltétkezelő által vezetett értékpapírszámlán jóváírják.
4. Az Ügyfélnek a nyomdai úton előállított értékpapír átadást a Társaság részére a leltétkezelőhöz 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 10 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 csökkentve) 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 követeléseinek biztosítására óvadéki jog illeti meg az Ügyfélnek a Társaság rendelkezése alatt álló vagy az Ügyfél tulajdonát képező, a Társaság által nyilvántartott mindenkor 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 mindenkor keretösszege megegyezik az Ügyfelet a Társasággal szemben mindenkor terhelő kötelezettségek, valamint az Ügyfél szerződészegésével, 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 szerződészegést 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, 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 szerződészerű 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 veszítik. 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.

15.

A Társaság pénzeszköz vagy pénzügyi eszköz tulajdonjogának átruházásával járó pénzügyi biztosítéki megállapodást nem köt.

## **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 felrható magatartása akadályozza.

5.

A Társaság nem felel olyan károkért, melyek jogszabály vagy – tőle független – szabályzat változásaiból 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 kockázat- és veszteségviselő képességét befolyásolják.

8.

Amennyiben az Ügyfél nem bocsátja a Társaság rendelkezésére a kockázat- vagy veszteségviselő képesség megítéléséhez szükséges információkat, és ez a szerződéskötést megelőzően nem vált ismertté a Társaság számára, a Társaság a kockázat- vagy veszteségviselő 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 árfolyamvesztést 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 érintett 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 megállapíthatnak, 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 értelmesszerűen 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 megszűnési 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 helyállni 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 kötelezettségeikért. 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, folyamatos és 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 és megfelel az EU rendelet szabályainak.

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**

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 2017. évi LIII törvény (Pmt.) 7.§ (2) –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 valóságával 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 természetes személy ügyfél köteles személyes megjelenéssel írásbeli nyilatkozatot tenni, arra vonatkozóan, hogy kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha igen, akkor a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy melyik pont alapján minősül annak. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell továbbá a pénzeszközök forrására vonatkozó információt.

## Jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

**Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén:** a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy fent megjelölt okiratának bemutatásán túl az azt igazoló - harminc napnál nem régebbi - okirat, hogy

1. a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a gazdálkodó szervezet a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása vagy a nyilvántartásba vételről szóló igazolás kiállítása megtörtént,
2. belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
3. külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént.

Cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem esetén cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okirata.

Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő harminc napon belül okirattal igazolni annak megtörténtét, és a **Társaság** köteles rögzíteni a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot.

A személyazonosság igazoló ellenőrzése során ellenőrizni kell a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát is.

Az átvilágításhoz szükséges bejegyzést vagy igazolást hitelesített fordítással együtt kell elfogadni. A bemutatott eredeti okiratról vagy annak hiteles másolatáról másolatot kell készíteni.

## Egyszerűsített ügyfél-átvilágítás

Az MNB rendelet 11.§-a értelmében a Társaság egyszerűsített ügyfél-átvilágítást alkalmaz, amennyiben az Ügyfél

1. a **Pmt. 1. § (1) bekezdés a)-e) pontjában** meghatározott, az Európai Unió területén székhellyel rendelkező szolgáltató vagy olyan, harmadik országban székhellyel rendelkező - a **Pmt. 1. § (1) bekezdés a)-e) pontjában** meghatározott - szolgáltató, amelyre a **Pmt.-ben** meghatározottakkal egyenértékű követelmények vonatkoznak, és amelyek betartása tekintetében felügyelet alatt áll,

2. olyan társaság, amelynek értékpapírját egy vagy több tagállamban bevezették a szabályozott piacra, vagy olyan harmadik országbeli társaság, amelyre a közösségi joggal összhangban lévő közzétételi követelmények vonatkoznak,

3. az Európai Parlament, az Európai Unió Tanácsa, az Európai Bizottság, az Európai Unió Bírósága, az Európai Számvevőszék, az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság, a Régiók Bizottsága, az Európai Központi Bank, az Európai Beruházási Bank vagy az Európai Unió más intézménye vagy szerve, Egyszerűsített - átvilágítás esetén a Társaság köteles rögzíteni a jelen szabályzat V.2. B. pontjában meghatározott adatokat.

### **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 pénzmosság megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos törvényben (Pénzmosság elleni Törvény) meghatározott fogalom. A Pénzmosság 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 törvény (a továbbiakban: Ptk.) 8:2. § (4) bekezdésében meghatározott módon - közvetve a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább huszonöt százalékával rendelkezik, vagy egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet felett, 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 ügyletet végrehajtanak, vagy aki egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a természetes személy ügyfél tevékenysége felett,

d) alapítványok esetében az a természetes személy,

da) aki az alapítvány vagyona legalább huszonöt százalékának a kedvezményezettje, ha a leendő kedvezményezettek már meghatározottak,

db) akinek érdekében az alapítványt létrehozták, illetve működtetik, ha a kedvezményezettek még nem határozták meg, vagy

dc) aki tagja az alapítvány kezelő szervének, vagy meghatározó befolyást gyakorol az alapítvány vagyonának legalább huszonöt százaléka felett, illetve az alapítvány képviselőjében eljár,

e) az a) és b) pontban 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.

Az ügyfél arra vonatkozóan is köteles nyilatkozni, hogy a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplő, ki kell töltenie a tényleges tulajdonosra vonatkozó kiemelt közszereplői nyilatkozatot.

A nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy melyik pont alapján minősül annak.

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 ügyfeladatokat, az egyéb üzleti- és értékpapír-titkot bizalmasan kezeli.

Az üzleti titokra és az értékpapír-titokra vonatkozó hatályos jogi szabályokat az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LVI törvény, a Kbtv., 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.erstealapkezezo.hu](http://www.erstealapkezezo.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 jogosult 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 a Kereskedelmi Választottbíróság kizárólagos hatáskörrel és illetékességgel rendelkezik, kivéve, ha ezt jogszabály kizárja. Ez utóbbi esetben Felek jogviszonyára a rendes bíróságok illetékességére vonatkozó mindenkor hatályos polgári eljárásjogi szabályok lesznek alkalmazandóak. Abban az esetben, ha a Felek kifejezetten rendelkeznek a fenti választottbírósági alávetésről, azt a Társaság és az Ügyfél között létrejövő szerződésben szerepeltetni kell, amely rendelkezés egyben a Felek közötti választottbírósági szerződésnek minősül. Az Ügyfél ettől függetlenül a szerződés megkötésekor, írásban, kifejezetten is kizárhatja a Kereskedelmi Választottbíróság kizárólagos illetékességét, amely esetben ugyancsak a rendes bíróságok illetékességére vonatkozó mindenkor hatályos polgári eljárásjogi szabályok lesznek irányadók. A Választottbíróság saját eljárási szabályzata szerint jár el azzal, hogy 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 eszközökből 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 tájékoztatói 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 kockázat- és veszteségviselési 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, kellő időben – a jelen Üzletszabályzat II. fejezetének B. 1.1. pontjában felsoroltakon túl – tájékoztatja az 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 rendelkezési jog Társaságra történő átruházásának szabályairól, 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.

## 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 és díjról az EU rendelet 50. cikkében foglaltaknak megfelelően,
- a költségek és díjak 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 (benchmark),
- 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 vagyionkezelésre 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**

##### **5.1. Rendszeres jelentés**

A Társaság az Ügyfél számára három havonta, minden naptári negyedév, naptári év, valamint a portfóliókezelési szerződés megszűnése esetén a legutóbbi jelentés óta eltelt időszak (a továbbiakban: jelentési időszakok) portfóliókezelési tevékenységéről és a portfóliónak a jelentési időszak alatti teljesítményéről jelentést készít, és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgynegyedévet, illetve tárgyévet követő hónap 10. munkanapjáig. A fentieknek megfelelő jelentést a Társaság az Ügyfél számára az EU rendelet 60. cikkének (2) bekezdésben meghatározott tartalommal adja meg.

##### **5.2. A 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, az EU rendelet 60. cikkének (4) bekezdésében meghatározott szabályok megfelelő betartása mellett, vagy rendszeres jelentési kötelezettség keretében legalább naptári negyedéves (háromhavi) gyakorisággal.

Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, úgy a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatást az EU rendelet 60. cikkének (4) bekezdése szerinti tartalommal, írásban vagy más tartós adathordozón és legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első munkanapon, vagy ha a Társaság az igazolást harmadik féltől kapja, legkésőbb a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon, ügyletenként adja meg. Ez utóbbi tájékoztatást nem kell megadni, ha az igazolás ugyanazt az információt tartalmazná, mint az Ügyfélnek egy másik személy által azonnal továbbítandó igazolás.

### **5.3. A költségekről és kapcsolódó díjakról szóló tájékoztatás**

#### **5.3.1. A költségekről és kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatás**

A portfóliókezelési szolgáltatás nyújtásához kapcsolódó, a jelen Üzletszabályzat Általános rész II. fejezetének B.1.3. pontjában foglaltak szerint elkészített előzetes tájékoztatást a portfóliókezelési szerződés megkötését megelőzően, azt követően legalább évente, a tárgyévet követő első negyedéves jelentés megküldésével egyidejűleg biztosítani kell az Ügyfél részére.

#### **5.3.2. A költségekről és kapcsolódó díjakról szóló utólagos tájékoztatás**

A portfóliókezelési szolgáltatás nyújtásához kapcsolódóan a jelentési időszakban ténylegesen felmerült díjakat és költségeket tartalmazó, az Ügyfél portfóliójára vonatkozó, a jelen Üzletszabályzat Általános rész II. fejezetének B)1.3. pontjában foglaltak szerint elkészített személyre szóló kimutatást (utólagos tájékoztatást) a Társaság az Általános rész II. fejezet F) 2. pontjában meghatározott határidőben bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.

### **5.4 Rendkívüli jelentés**

A Portfóliókezelő az Ügyfél írásbeli kérésére köteles tartós adathordozón további vagy részletesebb tájékoztatást adni a portfóliókezelési tevékenységéről, az Ügyfél által megjelölt tartalommal. A rendkívüli jelentést a Portfóliókezelő öt (5) munkanapon belül köteles elkészíteni és átadni az Ügyfél részére.

### **5.5. Tájékoztatás a portfólió értékének csökkenéséről**

A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.

## **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 szerezhethet

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 késedeleméből 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, veszteségeikért.

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 árfolyamvesztéséért 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 ezért felelősséggel tartozik.

7.7.

A Felek portfóliókezelési jogviszonyból eredő felelősségére a jelen Üzletszabályzat Általános része 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
- d) a Társaság jogutód nélküli megszűnésével,
- e) az Ügyfél halálával/jogutód nélküli megszűnésével,
- f) a Felek közös megegyezése alapján történő megszüntetéssel,
- g) elállással,
- h) bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt rendes felmondással, 30 napos felmondási idővel  
(*rendes felmondás*)

i) 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 kötelezettségeikért, 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 vagyontáadás 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, erre vonatkozó külön szerződés keretében – amelyben az ellenszolgáltatás mértéke a Felek megállapodásán alapul – határozatlan időre szóló folyamatos vagy eseti jellegű befektetési tanácsadásra vállalkozik. Amennyiben a befektetési tanácsadási szerződés határozatlan idejű, ez sem jelenti azt, hogy ezzel a Társaság vállalja az általa adott személyre szóló ajánlások rendszeres felülvizsgálatát.
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 Ügyfélnek a befektetési céljaira, jövedelmi és vagyoni helyzetére, kockázatvállaló hajlandóságára és veszteségviselő képességére tekintettel. 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, veszteségviselő képességének mértékére vonatkozó valamennyi 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.

A Társaság a befektetési tanácsadás során bemutatja az Ügyfél számára az ajánlható pénzügyi eszközök körét, és ezzel összefüggésben a Társaságnak az eszközök kibocsátójához fűződő kapcsolatát, továbbá az eszközök kockázatait, költségeit és összetettségét, valamint a pénzügyi eszközök ajánlásával összefüggésben a Társaság által alkalmazott kiválasztási folyamat során figyelembe vett tényezőket.

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 konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg. 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, a Társaságot felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az alkalmassági vizsgálat keretében és egyéb nyilatkozatában adott információk alapján a Társaság által adott személyre szóló ajánlás a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. A Társaság nem köteles az adott személyre szóló ajánlás aktualizálására és figyelemmel kísérésére.
6. A Társaság e tevékenységeit szakcégtől elvárható gondossággal nyújtja, de az nem minősíthető befektetésre való ösztönzésként, a konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg. 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, a Társaságot felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az alkalmassági vizsgálat keretében és egyéb nyilatkozatában adott információk alapján a Társaság által adott személyre szóló ajánlás a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. A Társaság nem köteles az adott személyre szóló ajánlás aktualizálására és figyelemmel kísérésére
7. 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 jogszabályok szerinti ügylet előtti tájékoztatás keretében ad meg függetlenül attól, hogy ennek következtében hozza meg az Ügyfél befektetési döntését.
8. A Társaság kizárólag függő befektetési tanácsadást nyújt tekintettel arra, hogy az általa nyújtott befektetési tanácsadás keretében a pénzügyi eszközök széles körének léhrhetőségét nem biztosítja, és nem vállalja széles körű, harmadik fél kibocsátók pénzügyi eszközeire vonatkozó független vizsgálat elvégzését a tanácsadás előtt.

9. A Társaság az ajánlható pénzügyi eszközökről és kibocsátóikról, továbbá a hozzá fűződő jogi kapcsolatáról a szerződés megkötését megelőzően tartós adathordozón tájékoztatást nyújt. Ezen túlmenően a befektetési tanácsadás keretében rendszeres értékelést nem biztosít. Amennyiben a Társaság időszakosan értékelést ad az Ügyfél részére a portfóliója állásáról, ezen időszakos értékelés sem minősül a Társaság által végzett rendszeres értékelési tevékenységnek.
10. A Társaság mind a lakossági ügyfél, mind pedig a szakmai besorolású Ügyfél részére történő befektetési tanácsadás nyújtása esetén ún. alkalmassági jelentést készít az Ügyfél számára, amelyben rögzíti az eszköznek az Ügyfél számára való megfelelőségét, ismerteti az adott tanácsadást, és azt, hogy az miként elégíti ki az Ügyfél befektetési céljait és egyéb igényeit. A Társaság az alkalmassági jelentés elkészítése során az Általános rész II. fejezet B. 2. pontjában részletezett alkalmassági vizsgálat lebonyolításának szabályait megfelelően alkalmazza..

\*\*\*

*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.**