

## HIRDETMÉNY

### - AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOKRÓL AZ ÜGYLET ELŐTTI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN –

#### TARTALOMJEGYZÉK

TARTALOMJEGYZÉK.....	1
<b>I. Bevezető .....</b>	<b>3</b>
Jelen hirdetemény módosításának hatályba lépésének napja: 2008. május 15 azzal, hogy a Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedéssel kapcsolatos tevékenység megkezdésének időpontjáról- amennyiben az 2008. május 15-étől még nem elérhető – a Társaság külön közleményt tesz közzé.....	3
Jelen hirdetemény újabb módosításának hatályba lépésének napja: 2009. október 15.....	3
<b>II. Az Erste Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk .....</b>	<b>4</b>
Elérhetőség .....	4
Az igazgatóság tagjai: .....	4
A felügyelőbizottság tagjai.....	4
A társaság operatív vezetése:.....	4
A társaság tulajdonosi struktúrája: .....	4
Könyvvizsgáló: .....	4
Tagságok:.....	4
Cégtörténet.....	5
Elismerések.....	5
Felügyeleti szerv .....	6
<b>III. Az Erste Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai .....</b>	<b>7</b>
1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások:.....	7
1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:.....	7
1.2. Kiegészítő szolgáltatások: .....	7
1.3. A Társaság egyéb – jogszabály által lehetővé tett - szolgáltatásai:.....	7
1.4. Pénzügyi eszközök .....	7
1.5. Ügynök igénybe vétele .....	8
2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások .....	8
3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések .....	9
3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések .....	9
3.2. Tájékoztató a befektetővédelmi rendszer működéséről .....	9
4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések.....	11
5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok .....	13
6. Az ügyfél és a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai .....	13
6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök.....	13
6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén .....	13
6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén .....	14
6.4. Harmadik fél fizetéseképtelensége esetére vonatkozó szabályok .....	14
6.5. A Társaságnál elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási és transzfermegbízások teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozásokra vonatkozó szabályok ..	14
6.6. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok .....	15
6.7. További adózási kérdések.....	15
7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók .....	16
7.1. Tájékoztató a kockázatokról, piaci működésről.....	16
7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk .....	16
7.3. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség.....	17
7.4. Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedés .....	17
7.5. Erste Market szolgáltatás .....	18
8. A Társaságnál vezetett számlához kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítására vonatkozó szabályok .....	19
8.1. Párosítás.....	19
8.2. Párosítás módosítása .....	19
9. A Napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítésekre vonatkozó szabályok .....	20
10. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat .....	20
11. Társaságunkkal történő kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok.....	21

12. A Társaság által készített befektetési ajánlásokról és befektetési ajánlásnak nem minősülő elemzési anyagokról.....	21
<b>IV. Díjak, költségek.....</b>	<b>24</b>
<b>Melléklet:.....</b>	<b>25</b>

## I. Bevezető

Az Erste Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Társaság, Erste vagy Erste Befektetési Zrt.) jelen hirdetményben foglalja össze szolgáltatásaival, az ügyfélkiszolgálás során alkalmazott elveivel és a kapcsolattartással kapcsolatos általános szabályokat.

A jelen hirdetmény egyben kiegészítése az Üzletszabályzat, egyéb hirdetményei, az ügyféllel köthető szerződésai, a kockázatteltáró nyilatkozatok rendelkezéseinek. Így kérjük, hogy ügyletkötésai során ezen hirdetményben foglaltakon túlmenően e dokumentumokban foglaltakat is szíveskedjen gondosan áttanulmányozni és alapul venni.

A gyakorlatban Önnek befektetési döntéseinek meghozatala érdekében elképzelhető, hogy további információra is szüksége van. Amennyiben úgy ítéli meg, hogy e hirdetményben, valamint a fent hivatkozott dokumentumokban közöltek alapján nem kapta meg valamennyi, Ön által fontosnak, lényegesnek vagy éppen érdekesnek, de –álláspontja szerint - a döntésének meghozatalához szükséges elégséges információt, azt kérjük, jelezze a ügyintézőjének, üzletkötőjének az ügyletkötés előtt megjelölve a kért pótlólagos konkrét információt– ezzel is kifejezve, hogy Ön nem rendelkezik valamennyi szükséges információval döntése meghozatalához.

E hirdetmény egyes dokumentumokra, jogszabályokra, internetes oldalakra utalásokat is tartalmaz. Amennyiben Ön számára ezek nem elérhetők, vagy úgy ítéli meg, hogy döntése meghozatalához nem elégséges információt tartalmaznak, kérjük együttműködését akként, hogy ezt jelzi Társaságunk felé – megjelölve konkrétan, hogy milyen további információra van szüksége. Ebben az esetben is Társaságunk munkatársai állnak szíves rendelkezésére. Kérjük, hogy vegye azonban figyelembe, hogy bár Társaságunk mindent megtesz annak érdekében, hogy az Ön által igényelt információt megadja, azonban előfordulhat, hogy Társaságunk nem tudja az Ön számára megadni egyes Ön által kért, speciális információt. Ezt Társaságunk jelzi Ön számára. Ebben az esetben befektetési döntését ennek alapulvételével tudja meghozni.

A jelen Hirdetmény elérhető a Társaságunk székhelyén és egyes internetes oldalain (különösen: [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu), [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu)), valamint ügynökhálózatában.

Társaságunk az alábbiakban közöltek tartalmában bekövetkező lényeges változásokról – az Üzletszabályzatban meghatározott módon – értesíti Önt.

Jelen hirdetmény 2008. február 1-jén lép hatályba.

Jelen hirdetmény módosításának hatályba lépésének napja: 2008. május 15 azzal, hogy a Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedéssel kapcsolatos tevékenység megkezdésének időpontjáról- amennyiben az 2008. május 15-étől még nem elérhető – a Társaság külön közleményt tesz közzé.

Jelen hirdetmény újabb módosításának hatályba lépésének napja: 2009. október 15.

Módosított hirdetmény hatályba lépésének a napja: 2010. május 14.

## II. Az Erste Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk

### Elérhetőség

Cím: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
 E-mail: [erstebroker@erstebroker.hu](mailto:erstebroker@erstebroker.hu)  
 Tel.: 2355-100  
 Fax: 2355-190

### Cégjegyzékszám:

01-10-041373 Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság

### Tevékenységi engedélyszám:

III/75.005-19/2002 és 12654/5/2008  
 Engedélyező hatóság: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.)

### A társaság számlaszáma:

KELER Számlaszám: 14400018-03210105  
 Statisztikai jel: 10361966-6523-114-01

### Az igazgatóság tagjai:

Cselovszki Róbert (elnök)  
 Grebicsaj Zsolt  
 Ráner Géza

### A felügyelőbizottság tagjai

Papp Edit (elnök)  
 Sztanó Imre  
 Jonathan William Till  
 Stefan Dörfler

### A társaság operatív vezetése:

Elnök-vezérigazgató: Cselovszki Róbert  
 Ügyvezető igazgatók: Ráner Géza  
 Grebicsaj Zsolt

### A társaság tulajdonosi struktúrája:

Tulajdonos	Névérték	Tulajdoni hányad
Erste Bank Hungary Nyrt.	1,980 mFt	99%
Erste Ingatlan Kft.	20 mFt	1%
<b>Összesen</b>	<b>2,000 mFt</b>	<b>100%</b>

### Könyvvizsgáló:

ERNST & YOUNG Könyvvizsgáló Kft.

### Tagságok:

Budapesti Értéktőzsde  
 Deutsche Börse AG  
 Befektetési Szolgáltatók Szövetsége  
 Magyar Kockázati és Magántőke Egyesület  
 Befektető Védelmi Alap

## Cégtörténet

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde alapító tagja, 1990. márciusában alakult Girozentrale Befektetési Rt. néven 100 millió Ft-os alaptőkével. Alapítói - az osztrák Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG és a Girozentrale Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH - még ugyanebben az évben az alaptőkét 200 millió Ft-ra emelték. Társaságunk elnevezése 1992 júliusában GiroCredit Befektetési (Budapest) Rt.-re változott. A névváltozást az indokolta, hogy cégünk alapítója egy fúziót követően nevét GiroCredit AG-ra változtatta. 1995 januárjában az Investmentbank Austria AG megvásárolta társaságunk részvényeit a GiroCredit AG-tól. Az átvétel következtében cégünk neve Bank Austria - GiroCredit Befektetési Rt.-re, majd Bank Austria Befektetési Rt.-re változott. 1996 folyamán a törvényi változásokkal összhangban további tőkeemelésekre került sor, a tulajdonos az alaptőkét először 500 millió Ft-ra, majd 750 millió Ft-ra emelte.

1997. október 28-án az Investmentbank Austria AG cégünket értékesítette az Erste Bank AG részére. Az értékesítést követően az új tulajdonos Társaságunk nevét Erste Bank Befektetési Rt.-re változtatta, és alaptőkéjét 1.000 millió Ft-ra emelte. 1997-ben az Erste Bank AG megnyerte a Mezőbank Rt. privatizációjára kiírt pályázatot. A jogszabályi előírásoknak megfelelően 1998 márciusában a Mezőbank Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt. beolvadt az Erste Bank Befektetési Rt.-be, ezzel egyidejűleg a társaság alaptőkéje 1.500 millió Ft-ra emelkedett, és az Erste Bank Hungary Rt. (a volt Mezőbank Rt.) - az Erste Bank AG 86,2%-os tulajdoni részesedése mellett - 13,8%-os részvénytulajdont szerzett a társaságunkban. A társaság közgyűlése az 1999. április 8-án hozott döntéssel az alaptőkét 1.680 millió Ft-ra emelte. 2000. május 2-án a tulajdonosok 320 millió Ft-os tőkeemelést hajtottak végre, az Erste Bank Befektetési Rt. jegyzett tőkéje így 2.000 millió Ft-ra emelkedett, amellyel egyidejűleg a társaság részvényeinek 91%-a az osztrák Erste Bank AG tulajdonába került. A maradék 9%-ot az Erste Bank Hungary Rt. birtokolta. 2002. december 1-jével az Erste Bank AG értékesítette tulajdonrészét az Erste Bank Hungary Rt. részére, amely ezzel a társaság 100 %-os tulajdonosa lett. 2003-ban az Erste Bank Hungary Rt. egyik leányvállalata, az Esze Kft. megszerezte a Társaság 1%-os tulajdonát. Az Erste Bank AG 2003. végén privatizáció során megvásárolta a Postabank Rt.-t. Az Erste Bank Hungary Rt. és a Postabank Rt. integrációjának keretében az Erste Bank Befektetési Rt. 2004. május 27-i közgyűlése a PB Tanácsadó Rt.-vel (korábban Postabank Értékforgalmazási és Befektetési Rt.) való egyesülést határozta el oly módon, hogy a PB Tanácsadó Rt. beolvad Társaságunkba, amely beolvadásra 2004. július 31-én sor került.

Társaságunk neve 2006 végén Erste Befektetési Zrt.-re változott

Társaságunk éves beszámolója elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) internetes oldalon

## Elismerések

### Budapesti Értéktőzsde:

- 2007. „Az év legnagyobb származékos forgalmat lebonyolító cége”
- 2006. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2005. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2004. "Az év legjobb befektetési szolgáltatója"
- 2004. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2004. "Az év legnagyobb származékos forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2003. "Az év legjobb befektetési szolgáltatója"
- 2003. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2002. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2002. "Az év legnagyobb származékos forgalmat lebonyolító kereskedő cége"
- 2001. "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"

### Euromoney Nemzetközi Pénzügyi Szaklap:

- 2003. "A legjobb részvénykereskedő cég Magyarországon"
- 2002. "A legjobb részvénykereskedő cég Magyarországon"
- 2001. "A legjobb részvénykereskedő cég Magyarországon"
- 2000. "A legjobb külföldi tulajdonú részvénykereskedő cég Magyarországon"

### Államadósság Kezelő Központ Rt.:

- állampapír piac: "az év elsődleges forgalmazója"

- 2003-ban első helyezés
- 2001-ben első helyezés
- 2000-ben második helyezés
- állampapír piac legjobb üzletkötője
- 2003-ban első helyezés - Szabó Zoltán
- 2002-ben második helyezés - Szabó Zoltán
- 2001-ben első helyezés - Szabó Zoltán

### **Felügyeleti szerv**

Az Erste Befektetési Zrt. befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységének végzésére jogosító engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe:

A Felügyelet neve: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

A Felügyelet székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39;

A Felügyelet levelezési címe: 1535 Budapest, 114., Pf.: 777.

### III. Az Erste Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai

#### 1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások:

##### 1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- megbízás felvétele és továbbítása,
- megbízás végrehajtása az ügyfél javára,
- számlaszámlás kereskedés,
- portfóliókezelés,
- befektetési tanácsadás,
- pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás),
- pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül

##### 1.2. Kiegészítő szolgáltatások:

- pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
- letétkelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése,
- befektetési hitel nyújtása,
- tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás,
- befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő saját számlás kereskedés,
- befektetési elemzés és pénzügyi elemzés,
- jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás,
- 1.4.5-1.4.7., 1.4.10. és 1.4.11. pontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás

##### 1.3. A Társaság egyéb – jogszabály által lehetővé tett - szolgáltatásai:

- önkéntes kölcsönös biztosítópénztárak és magánnyugdíj pénztárak részére történő portfóliókezelés (az ÁPTF által megadott külön engedélyek száma:
- önkéntes kölcsönös biztosítópénztár részére történő portfóliókezelés: 70.002-5/1995
- magánnyugdíj pénztár részére történő portfóliókezelés: 1295/1998)
- ügyfélszámla vezetésével kapcsolatos pénzforgalmi szolgáltatás (az PSZÁF által megadott engedély száma: E-I-III/110/2005)
- értékpapír-kölcsönzés
- pénzügyi szolgáltatás közvetítése

##### 1.4. Pénzügyi eszközök

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységét az alábbi befektetési eszközök tekintetében végzi:

- 1.4.1. átruházható értékpapír,
- 1.4.2. pénzpiaci eszköz,
- 1.4.3. kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- 1.4.4. értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet,
- 1.4.5. csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- 1.4.6. áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
- 1.4.7. áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
- 1.4.8. 1.4.6. pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdai és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem

- kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
- 1.4.9. hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- 1.4.10. különbözőre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- 1.4.11. éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés,
- 1.4.12. egyéb, a 3.1-10. pontban nem említett eszközhöz joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

*Társaságunknál lehetősége nyílik mind tőzsdei, mind pedig tőzsdén kívüli tranzakciókat kötni. A magyar piacon túl Társaságunk számos európai és Európán kívüli piacokon jelen van. Az egyes külföldi piacokon köthető ügyletekről és azok feltételeiről kérjük, tájékozódjon ügyintézőjénél, üzletkötőjénél.*

**Az egyes tevékenységek keretében nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó részletes szabályokat Üzletszabályzatunk, valamint a vonatkozó keret- és egyedi szerződések és a kapcsolódó kockázatfeltáró nyilatkozatok, valamint a Díjjegyzék tartalmazzák. Kérjük, ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását döntésük meghozatal előtt.**

## 1.5. Ügynök igénybe vétele

Társaságunk szolgáltatásait székhelyén, valamint ügynökhálózatán keresztül nyújtja. Ügynökhálózatunkba tartozó ügynökökről és különösen az ERSTE Bank Hungary Nyrt. fiókhálózatába tartozó fiókokról és a Magyar Posta Zrt. postahelyeiről kérjük, tájékozódjon ügynöklistáinkból, amely elérhető Társaságunk székhelyén, megfelelő internetes oldalainkon és ügynökhálózatunkban.

Társaságunk tájékoztatja ügyfeleit és potenciális ügyfeleit az egyes ügynökökkel kapcsolatos korlátozásokról (pl.: pénzkezelés, aláírási jog, képviseleti jog terjedelme), költségkihatásokról. Kérjük ennek figyelemmel kísérését. Ezzel kapcsolatos információ kérése munkatársainktól is lehetséges.

## 2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások

### 2.1 Az (általános) Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlakivonatok és egyenlegközlők

Társaságunk ügyfelei részére időszakonként számlakivonatot és egyenlegközlőt küld. A számlakivonat tartalmazza az adott időszakban történt számlamozgásait. Az egyenlegközlő a kiállításának időpontjában fennálló pénz- és pénzügyi eszköz egyenlegét mutatja.

Számlakivonat és egyenlegközlő küldésére minden hónapban sor kerül, kiküldésére a tárgyhót követő 10. napig kerül sor. A küldés módja megegyezik az Ön által megjelölt értesítési móddal. Amennyiben erről nem rendelkezett, a küldés posta úton, rendes postai küldeménnyel történik.

Kérjük, amennyiben számlakivonatát és egyenlegközlőjét legkésőbb a tárgyhót követő hónap 15. napjáig nem kapta kézhez, szíveskedjen Társaságunk felé jelezni.

*A számlakivonat és egyenlegközlő küldésével egyidejűleg Társaságunk egyéb tájékoztató anyagokat is küldhet (pl.: Befektetési Híradó). Ezen tájékoztató anyagok célja, hogy az Ön részére Társaságunk további tájékoztatást nyújtson a gyakorlatban aktuálisan felmerülő kérdésekről. Kérjük, ezen tájékoztató anyagokban foglaltakat is olvassa át, ugyanis befektetési döntése meghozatalához alapul szolgálhatnak a benne foglalt információk.*



## 2.2 Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerekre vonatkozó eltérő rendelkezések

Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerek (Erste Trader, Portfólió Global) (a továbbiakban: online platform/online platformok) tekintetében az egyenlegközlőt és számlakivonatot a Társaság az adott online platform útján küldi meg és az online platformon jeleníti meg az ügyfél számára. Az online platform útján közölt egyenlegközlő és számlakivonat, illetve minden egyéb az online platformon megjelenő információ hiteles példányának előállítására kizárólag az Erste jogosult. Az Ügyfél ilyen kérésével a Társaság adott online platformja tekintetében illetékes help-desk-hez fordulhat.

**Számlakivonat (Account Statement):** Az Ügyfél részére készített számlaforgalmi kimutatás, amely tartalmazza a rajta feltüntetett tárgyidőszakban az Internet Trader Számlán történt pénz- értékpapír és pénzügyi eszköz és egyéb pozíció tekintetében a jóváírásokat és terheléseket, valamint a műveletek beazonosításához szükséges adatokat.

**Egyenlegközlő (Account Summary):** a rajta feltüntetett tárgyidőszaki elszámolások egyenlege, mely egyenleg a tárgynapi elszámolások tekintetében a következő nappal frissül

## 2.3 Közös szabályok a 2.1 és 2.2 tekintetében

Társaságunk továbbá - a jogszabályi előírások alapján – magánszemélyek részére adóigazolást is küld, amelyben az adott tranzakciókkal kapcsolatos adóvonzatokat tünteti fel. Kérjük ezen igazolások megőrzését, ugyanis adóbevallása elkészítésekor, valamint egy esetleges adóellenőrzéskor ezen dokumentumokra szüksége lehet.

**Lehetősége van pótlólagosan számlakivonatot, egyenlegközlőt és egyéb igazolást kérni, ennek esetleges díjairól kérjük, tájékozódjon az irányadó Díjjegyzékből.**

Jogszabályváltozások vagy szabályzatváltozások alapján a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy egyéb rendkívüli jelentést, tájékoztatást küldjön az Ügyfél részére.

A számlakivonattal, egyenlegközlővel és a Társaságunk által küldött egyéb igazolásokkal kapcsolatos egyéb szabályokat a vonatkozó Üzletszabályzat tartalmazza.

## 3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések

### 3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések

- folyamatos tájékoztatás az ügyfél által megadott értesítési módon a számláján lévő állományról, ill. számlamozgásokról (napi eseti tranzakciós lista ügyleteiről, havi egyenlegközlő, számlakivonat) az (általános) üzletszabályzat hatálya alatt
- az online platformon a számlakivonat és egyenlegközlő, továbbá teljes számlatörténet nyomonkövethetősége (pl, activity log) az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alatt
- jogszabályi előírások alapján saját eszközeinktől elkülönítetten tartjuk nyilván az ügyfélköveteléseket
- csak az ügyfél, ill. meghatalmazottja - Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá felhasználója - rendelkezhet a számla felett az adott Üzletszabályzat rendelkezései szerint

### 3.2. Tájékoztató a befektetővédelmi rendszer működéséről

#### BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1. A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Alap).
2. Az Alap a törvény rendelkezése alapján a kártalanításra jogosult befektető részére az alábbiak szerint fizet kártalanítási összeget.
3. A kártalanítás kifizetésére az Alap tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagytása esetén kerülhet sor.

4. Az Alap által nyújtott biztosítás az Alap tagja által folytatott bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letétkezelési és letéti őrzési, értékpapír- és ügyfélszámla-vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő azon követelésre terjed ki amelyek megkötésére a tagsági jogviszony fennállása alatt került sor.
5. Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.
6. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki
  - 6.1. az állam,
  - 6.2. a költségvetési szerv,
  - 6.3. a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
  - 6.4. a helyi önkormányzat,
  - 6.5. az intézményi befektető,
  - 6.6. kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
  - 6.7. az elkülönített állami pénzalap,
  - 6.8. befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
  - 6.9. a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
  - 6.10. az MNB,
  - 6.11. az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
  - 6.12. az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező gazdálkodó szervezet vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója
 követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

A 6.11-6.12. pontban meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt a Társaságnál, mint az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

7. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközeiben áll fenn.

## 8. Az Alapból történő kifizetés

- 8.1. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.
- 8.2. Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül köteles a részére előírt közzétételi helyeken közleményben tájékoztatni a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.
- 8.3. Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.
- 8.4. Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb - a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerinti ütemezés alapján - hatmillió forint összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

- 8.5. A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a Társaság mint tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.
- 8.6. Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelemben kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.
- 8.7. Devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének, valamint a 8.4. alpont szerinti összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.
- 8.8. Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.
- 8.9. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.
- 8.10. Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a 8.4. alpontban meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a Társaság nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.
- 8.11. Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.
- 8.12. A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.
- 8.13. Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a fentiek szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.
- 8.14. Amennyiben az Alap csak hitelfelvétel útján képes biztosítani a kártalanítási kötelezettség fenti határidők szerinti teljesítését, a Kormány a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében a hitelfelvételhez - az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény 33. §-ának (3) bekezdésére tekintettel - készfizető kezességet vállal.
8. Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

#### **4. Összeférhetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések**

- A. Érdekkellentétek az ügyfelek és
- a. a Társaság,
  - b. a Társaság dolgozói

c. a Társaság többi ügyfelei között léphetnek fel

Értékpapír-szolgáltatások és egyéb szolgáltatások nyújtása során, leginkább az alábbi területeken:

- a. Befektetési hitel nyújtása
- b. Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés
- c. Portfóliókezelés
- d. A tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és vállalat felvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás
- e. Megbízás felvétele és továbbítása
- f. Megbízás végrehajtása ügyfél javára
- g. Saját számlás kereskedés
- h. Letétkezelés

és különösképpen

- a. kapcsolatokból, amelyek
  - a.a Társaság és a pénzügyi eszközök kibocsátói között állnak fenn, (pl. egyes dolgozók valamely tisztséget látnak el az adott kibocsátónál)
  - b.b a pénzügyi eszközök kibocsátói és Társaságunk között állnak fenn (pl. saját ügyfeleink),

valamint

- b. a Társaság és a pénzügyi eszközök kibocsátói között fennálló kapcsolatokból azáltal, hogy
  - a.a a mindenkori kibocsátó a Társaság saját leányvállalata, vagy
  - b.b a Társaság közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkezik a pénzügyi eszközöket kibocsátó intézményben.

Mindezek mellett érdekellentét jöhet létre azáltal is, ha a Társaság

- c. közreműködik a pénzügyi eszközöket kibocsátó intézmények kibocsátásaiban,
- d. hitelt vagy garanciát nyújt a pénzügyi eszközök mindenkori kibocsátóinak,
- e. részt vesz a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmények pénzügyi elemzésének elkészítésében,
- f. fizetést teljesít, illetve kap a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmény számára, illetve intézménytől,
- g. együttműködik a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézménnyel vagy
- h. a pénzügyi eszköz kibocsátójával közös leányvállalattal/részesedéssel rendelkezik közvetlen, vagy közvetett formában

B. Érdekellentétek léphetnek fel akkor is, ha

- a. a Társaságnak vagy Társaságunkon belüli bizonyos személyeknek olyan információk állnak a rendelkezésére, amelyek egy ügyféllel kötött üzlet időpontjában még nem nyilvánosak,
- b. előnyt élveznek bizonyos pénzügyi eszközökre való ösztönzések, pl. elemzések, tanácsadás, javaslat vagy megbízás teljesítése során.

C. Mindezen érdekellentétek lehető legteljesebb elkerülése érdekében egy olyan szervezet működik Társaságunknál, ahol a feladatok megfelelően elkülönülnek egymástól.

Társaságunk, valamint munkatársaink is a törvényi előírásoknak megfelelően kötelesek az értékpapír-szolgáltatásokat és a kapcsolt kiegészítő szolgáltatásokat becsületesen, kötelességtudóan és professzionális módon az ügyfelek érdekében teljesíteni és az elvárható minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy elkerülje az érdekek összeütközését.

Ezen cél megvalósítása érdekében Társaságunk felállította Compliance-szervezetét, amely elsősorban az alábbi intézkedések megtételére hivatott:

- a. a bizalmas területek definiálása és elválasztása úgynevezett „kínai falakkal“, azaz virtuális, ill. tényleges korlátokkal az információáramlás korlátozása érdekében,
- b. a munkatársaink által bonyolított ügyletekre vonatkozó szabályok meghatározása,
- c. a b pontban meghatározott szabályokon túl további, szigorúbb kereskedési szabályok meghatározása minden olyan munkatársunk számára, akinél tevékenysége végzése keretében érdekellentétek léphetnek fel, ,
- d. megfigyelő-, ill. tiltólista vezetése, amelyek tartalmazzák azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek esetében érdekellentétek merülhetnek fel.

A megfigyelő listán szereplő pénzügyi eszközökkel bonyolított ügyletek csak a compliance szabályzatunk által meghatározott feltételek betartása mellett megengedettek, tiltólistán szereplő pénzeszközökkel tilos üzletet bonyolítani

- f. a dolgozók kereskedésének folyamatos ellenőrzése,
- g. a megbízások végrehajtása során a végrehajtási alapelveknek, ill. az ügyfelek utasításainak megfelelően járunk el,

- h. ajándékok és egyéb előnyök elfogadására vonatkozóan belső szabályokat teszünk kötelezővé, különösen a pénzügyi elemzés készítésében résztvevő munkatársak számára
- i. munkatársaink továbbképzése

D. Amennyiben egyes konkrét esetekben, Társaságunk úgy értékeli, hogy az érdekellentétek a fent említett szervezeti elkülönítés, vagy a saját Compliance-szervezete révén nem elkerülhetők, akkor erre, összhangban a fenti alapelvekkel, az ügyféllel kapcsolatban álló munkatársai fel fogják hívni az Ön figyelmét.

## 5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok

Az ügyletek végrehajtásáról – beleértve az ügyletkötést követően a teljesítési igazolás megküldésére és/vagy a teljesítésről szóló értesítésre vonatkozó szabályokat is - egyrészt az Üzletszabályzat és az Internet Trader Üzletszabályzat, másrészt az Üzletszabályzat és Internet Trader Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika rendelkezik. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntése meghozatala előtt!

E Végrehajtási politikában kerültek meghatározásra a lehetséges végrehajtási helyszínek, valamint azon feltételek, amelyek befolyásolják a megbízás végrehajtási helyszínének megválasztását és az eljárást, amelyben a szolgáltató a feltételek mentén a döntését meghozza. Az Internet Trader Üzletszabályzatban meghatározott Keretszerződés aláírásával az ügyfél kifejezett utasítást ad az Internet Trader Üzletszabályzatban meghatározott Pénzügyi szolgáltató, mint végrehajtási helyszínen keresztül történő végrehajtásra. A Pénzügyi szolgáltató eljárásáért az Erste Befektetési Zrt. felelőssé nem tehető.

Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben e politikától eltérő végrehajtásra ad Társaságunk számára utasítást, ezen utasítás megakadályozhatja a Társaságunkat abban, hogy az Ön számára legkedvezőbb módon hajtsa veégre az ügyletet.

## 6. Az ügyfél és a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

### 6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök

A Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt.-t, ERSTE Bank Csoport tagjait, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelőket - igénybe venni.

A KELER Zrt-n és az ERSTE Bank Csoport tagjain kívüli alletétkezelők:

- Allianz Ag. (Frankfurt)
- Eurizon Capital (Luxembourg)
- Synergy Investment Group (Charlotte, USA)
- Citibank Romania S.A. (Bukarest, Romania)
- KAROLL (SOFIA)
- CREDIT SUISSE (LUXEMBURG)
- TEMPLETON (LUXEMBURG)
- ING (LUXEMBURG)

- Az *Internet Trader Üzletszabályzat* tekintetében a Pénzügyi szolgáltató és alletétkezelő:  
Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, DK-2900 Hellerup, Denmark (Company No.: 15731249)  
További alletétkezelők:  
ERSTE Group Bank AG

### 6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén

Magyarországon vásárolt és Magyarországon egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra az Erste Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok a KELER Zrt.-nél, valamint az ERSTE Bank Hungary Nyrt.- nél megbízói (ügyfél) számlán, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai

nem sérülnek, mivel az Erste Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.  
A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.

### 6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén

Külföldön vásárolt és külföldön egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben lévő értékpapírokra az Erste Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az Erste Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.  
A külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.

### 6.4. Harmadik fél fizetéseképtelensége esetére vonatkozó szabályok

Az Erste Befektetési Zrt. ügyfeleinek felelősséggel tartozik a harmadik fél (letétkezelő) gondatlansága miatt bekövetkezett fizetéseképtelenség esetén, úgy mintha az saját gondatlansága miatt következett volna be.

### 6.5. A Társaságnál elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási és transzfermegbízások teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozásokra vonatkozó szabályok

#### 6.5.1 Az (általános) Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlák tekintetében

A Társaságnál elhelyezett egyes értékpapír letétek felett, illetve a készpénzfelvétel esetén és az Ügyfél az alábbi, a Társaságnál megtett előzetes bejelentés esetén rendelkezhet:

#### Értékpapír letétek:

Az Ügyfél értékpapír letétek fizikai felvételét köteles a felvétel előtt legalább öt nyitva tartási nappal, CET (közép-európai időzóna) 12 óráig az Erste Befektetési Zrt. -nél bejelenteni.

#### Készpénz:

Az Ügyfél az 500.000,- Ft, azaz ötszázezer forint összeghatárt meghaladó készpénzfelvételt köteles legalább a felvételt megelőző nyitva tartási napon CET 11:30 óráig a Társaságnál bejelenteni. Amennyiben a készpénzfelvételre ügynökhálózati egységeinkben kerül sor, a készpénzfelvétel feltételeire azok hirdetményében meghatározottak az irányadók.

#### Transzfer- és átutalási megbízások

Az Ügyfél aznapi terheléssel transzfer- és átutalási megbízását legkésőbb a tárgynapon CET 14 óráig nyújthatja be a Társasághoz. Az ezt követően a Társaság által kézhez vett megbízást a Társaság a következő banki napon kísérli meg teljesíteni.

#### 6.5.2 Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlák tekintetében

Az Internet Trader-ben teljesült ügyletek nyilvántartása egy elkülönült, az általános számlavezetési kapcsolathoz képest korlátozott funkciókkal rendelkező külön számla, az Internet Trader Számla keretében történik. Mindemellett az Ügyfélnek az Internet Trader Keretszerződés teljes időtartama alatt rendelkeznie kell egy Alapszámlával is, mivel erre az Internet Trader számlához kapcsolódó pénz- és értékpapírmozgások lebonyolításához szükség van. Az Alapszámla szabályait nem az Internet Trader Keretszerződés és nem az Internet Trader Üzletszabályzat szabályozza, hanem az az Ügyfél és az Erste között létrejött azon keretmegállapodás, ami alapján az Alapszámla megnyílt, továbbá az (általános) Üzletszabályzat. Ebből következően az Alapszámlára a 6.5.1 pontban foglaltak értelemszerűen érvényesülnek.

**Az Internet Trader Számla** kizárólag az adott online platformon teljesült ügyletek, kapcsolódó díjak és költségek, terhek és jóváírások, továbbá az online platformon kötött ügyletekhez kapcsolódó fedezetek elszámolására és nyilvántartására szolgáló számla.

A Társaság fenntartja a jogot, hogy az online platform mindenkori szolgáltatásaihoz és az abban való ügyletkötésekhez kapcsolódó egyes díjakat és költségeket, továbbá az Internet Trader Számlán kötött ügyletekhez kapcsolódó adókat ne az Internet Trader Számlán, hanem az ahhoz kapcsolódó, Internet

Trader Keretszerződésben megjelölt Alapszámlán terheljen be. Ezeknek a terheléseknek a fedezetét az Ügyfél az Internet Trader Keretszerződésben meghatározott Alapszámlán köteles biztosítani

Az Internet Trader Számla vezetésével kapcsolatban érvényesülő korlátozások:

- Az Internet Trader Számla ügyfélszámláján nyilvántartott devizák – amennyiben az átvezetésnek fedezetlenségből vagy az Online Platform működéséből fakadó kizáró oka nem áll fenn - kizárólag az Alapszámlára vezethetők át.
- Az Internet Trader Számlán nyilvántartott értékpapírok – amennyiben az átvezetésnek fedezetlenségből vagy az Online Platform működéséből fakadó kizáró oka nem áll fenn - kizárólag az Alapszámlára vezethetők át.
- Az Internet Trader Számlán nyilvántartott bármely nyitott pozíció nem vezethető át még az Internet Trader Keretszerződésben meghatározott Alapszámlára sem.

Az Internet Trader Számla és annak alszámlái az Internet Trader Hirdetményben meghatározott devizanemekben vezethető.

Az Internet Trader Számlára fedezetet biztosítani kizárólag az Alapszámláról való átvezetéssel van mód. Az átvezetésre nyitva álló időszakot az adott online platformhoz tartozó Internet Trader Hirdetmény tartalmazza.

## 6.6. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok

Amennyiben magánszemély részére osztalék kerül kifizetésre, a hatályos adózási szabályok értelmében osztalékadó levonására kerül sor. Attól függően, hogy magyar vagy külföldi kibocsátó által fizetett osztalék kerül kifizetésre, eltérő szabályokat kell alkalmazni.

Magyar kibocsátó értékpapírjai után fizetett osztalék esetében a kifizető e kibocsátó. Az adó levonásához, illetőleg az osztalék kifizetéséhez szükséges egyes nyilatkozatokat közvetlenül a kibocsátó felé kell teljesíteni, azonban egyes adatokat Társaságunk részére kell megadni, amely továbbítja a kibocsátó felé (pl.: adóazonosító jel)

*Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék esetében – amennyiben Társaságunknál vezetett számlán kerül jóváírásra – Társaságunk kifizetőnek minősül és a hatályos jogszabályi rendelkezések értelmében adólevonási (adóelőleg) kötelezettsége is fennáll. Erre akkor is sor kerülhet, amennyiben a külföldi kibocsátó a külföldi előírások és/vagy a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények szerint adót/adóelőleget vont le.*

**Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi kibocsátó vagy egyébként külföldről fizetett osztalék esetében az osztalék jóváírására a Társaságunkat terhelő adóelőleg megállapítását követően kerülhet sor.**

## 6.7. További adózási kérdések

Amennyiben a Társaságunk a jogszabályi előírások alapján kifizetőnek minősül, a jogszabályokban meghatározottak szerint adóelőleget, adót és egyéb járulékokat köteles levonni és megfizetni az adóhatóság részére. Ennek igazolásául egyrészt az Ön részére küldött számlakivonatok, másrészt a jogszabály alapján küldött adóigazolások és egyéb igazolások szolgálnak.

Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunknak a jogszabályokban meghatározott esetekben adatszolgáltatási kötelezettsége is fennáll az adóhatóság felé. Ezen adatszolgáltatást a nyilvántartása alapján végzi.

Az adózással kapcsolatos egyéb kérdésekről az (általános) és az Internet Trader Üzletszabályzat rendelkezik.

## 7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók

### 7.1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről

A befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbbben, kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot realizálhatunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát.

A befektetések kockázatát két részre oszthatjuk:

- A piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- Az egyes befektetések ingadozásából származó egyedi kockázatra.

A piaci kockázat a minden befektetési eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatokból származik, melyet befolyásol különösen

- a gazdaság (világgazdaság, az ország, a régió gazdaságának) növekedése
- az üzleti bizalom
- az infláció
- a kamatkörnyezet
- az államháztartás egyensúlya
- a jövővel kapcsolatos várakozások bizonytalansága
- stb.

Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatokból fakad, melyet befolyásol különösen az adott instrumentum

- működésének hatékonysága
- növekedése
- piaci részesedése
- jelenlegi és jövőben várható eredménye
- a management kompetenciája
- stratégiája
- stb.

Egy befektetési instrumentum kockázatának a mértékét árfolyamának változékonysága, volatilitása mutatja meg. A volatilitás az árfolyam ingadozásának mértékét, változékonyságának a gyakoriságát mutatja meg. Minél nagyobb amplitúdójú az árfolyam ingadozása, illetve a változások gyakorisága, annál magasabb volatilitású, kockázatos befektetésről beszélünk.

**Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetéseik során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása válljon szükségessé! Kérjük megbízásai megadása, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje e kockázati tényezőt is!**

Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat - beleértve a tőzsdei és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is - a Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek mellékletei is tartalmazzák, kérjük ezek gondos átvizsgálását annak érdekében, hogy felelős befektetési döntést hozzanak!

### 7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk

Egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök likviditására, volatilitására vonatkozóan is információt kaphat

Magyarország

- [www.portfolio.hu](http://www.portfolio.hu)
- [www.eco.hu](http://www.eco.hu)
- [www.tozsdeforum.hu](http://www.tozsdeforum.hu)
- [www.charcenter.hu](http://www.charcenter.hu)
- [www.napi.hu](http://www.napi.hu)



- [www.bet.hu](http://www.bet.hu)

#### Európa

- [www.fininznachrichten.de](http://www.fininznachrichten.de)
- [www.akcje.net](http://www.akcje.net)
- [www.comdirect.de](http://www.comdirect.de)

#### Egyes tőzsdék honlapjai

<a href="http://en.wienerbourse.at">http://en.wienerbourse.at</a>	<a href="http://www.nasdaq.com">http://www.nasdaq.com</a>
<a href="http://www.asx.com.au">http://www.asx.com.au</a>	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>
<a href="http://www.borsaitaliana.it">http://www.borsaitaliana.it</a>	<a href="http://www.nyse.com">http://www.nyse.com</a>
<a href="http://www.bvb.ro">http://www.bvb.ro</a>	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>
<a href="http://www.deutsche-boerse.com">http://www.deutsche-boerse.com</a>	<a href="http://www.sbolsas.es">http://www.sbolsas.es</a>
<a href="http://www.euroland.com">http://www.euroland.com</a>	<a href="http://www.sgx.com">http://www.sgx.com</a>
<a href="http://www.euronext.com">http://www.euronext.com</a>	<a href="http://www.six-swiss-exchange.com">http://www.six-swiss-exchange.com</a>
<a href="http://www.euwax.com">http://www.euwax.com</a>	<a href="http://www.tmx.com">http://www.tmx.com</a>
<a href="http://www.hkex.com.hk/index.htm">http://www.hkex.com.hk/index.htm</a>	<a href="http://www.xetra.at">http://www.xetra.at</a>
<a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a>	<a href="http://www.xetra.de">http://www.xetra.de</a>
<a href="http://www.londonstockexchangegroup.com">http://www.londonstockexchangegroup.com</a>	

#### Egyéb adatszolgáltatók oldalai

[www.tozsde.lap.hu](http://www.tozsde.lap.hu) és az ezen oldalon található további linkek

#### Hírek:

[www.marketwatch.com](http://www.marketwatch.com)  
[www.bigcharts.com](http://www.bigcharts.com)  
[www.yahoo.com/finance](http://www.yahoo.com/finance)

#### Tőzsdéről minden:

[http://www.tdd.lt/slnews/Stock\\_Exchanges/Stock.Exchanges.htm](http://www.tdd.lt/slnews/Stock_Exchanges/Stock.Exchanges.htm)

Felhívjuk figyelmét ismételten arra, hogyha valamilyen információt nem találna meg vagy pótlólagos tájékoztatásra van szüksége befektetési döntése meghozatala érdekében, jelezze üzletkötőjének, aki készséggel áll rendelkezésére.

Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy előfordulhat, hogy Társaságunk valamennyi olyan instrumentum vonatkozásában, amelyre ügylete kívánnak kötni nincs feltétlenül megfelelő információ birtokában, így ebben az esetben döntését ennek figyelembe vételével kell meghoznia és elképzelhető, hogy a nem elégséges információ miatt nem ismert valamennyi releváns kockázat.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy minden döntése meghozatala előtt az adott instrumentum kibocsátási tájékoztatójában foglaltak is irányadók. Amennyiben Társaságunk részt vesz a forgalomba hozatalban, a tájékoztatók az ügyfél rendelkezésére állnak a kibocsátáskor meghirdetett közzétételi helyeken.

*Tájékoztatjuk továbbá, hogy amennyiben olyan instrumentumra kíván ügyletet kötni, amely tőke- és hozamgaranciát, illetőleg tőke/hozamígéretet tartalmaz, ennek feltételeit megtalálja az egyes kibocsátási dokumentumokban (Tájékoztató, végleges feltételek).*

### **7.3. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség**

*Ezzel kapcsolatos rendelkezéseket az (általános) Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény, az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá atrozó ügyletek esetében az Internet Trader Üzletszabályzat tartalmaz. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntése meghozata előtt.*

### **7.4. Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedés**

Amennyiben Ön befektetési szolgáltatást vesz igénybe Társaságunkon keresztül, Társaságunk lehetőséget biztosít ahhoz, hogy az adott szolgáltatással kapcsolatosan felmerülő devizakonverziós szolgáltatást nyújtson az Ön számára. Ez alapján lehetősége nyílik az adásvételekkel, megbízásaival kapcsolatosan az ügyfélszámláján nyilvántartott pénzeszközök tekintetében devizakonverzióra annak

érdekében, hogy az elszámolásokhoz szükséges megfelelő devizamennyisége álljon rendelkezésre, illetőleg az eladásokkal kapcsolatosan az Ön számára szükséges devizamennyiség álljon rendelkezésre. E devizakonverziós szolgáltatás Társaságunk székhelyén, valamint az ezen szolgáltatást biztosító internetes kereskedési rendszereinkben vehetők igénybe. A devizakonverziós szolgáltatás ügynökhálózatunkban egyebekben nem vehető igénybe.

E devizakonverziós szolgáltatást az alábbi összeghatárokig a következő devizák tekintetében biztosítjuk, nagyobb összegek és/vagy más devizák esetében Társaságunk fenntartja a jogot arra, hogy a konverziót ne teljesítse. Kérjük az üzletkötések során ezt mindenképpen vegye figyelembe:

- napi 100.000 EUR vagy
- napi 150.000 USD vagy
- napi 50.000 GBP

Aznapi konverzióra minden kereskedési nap 16:30-ig, míg későbbi értéknapi konverzióra 17:30-ig nyílik lehetőség, így azok a megbízások, amelyek ezen időpontot követően kerülnek megadásra, a kapcsolódó konverzióra a következő értéknapi kereskedési napon kerül sor.

Kérjük, hogy amennyiben a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódóan devizakonverzióra van szükség vagy erről rendelkezik, a fenti határidőket vegye figyelembe.

Társaságunk e tevékenysége keretében kizárólag devizakonverziós szolgáltatást nyújt.

E szolgáltatással kapcsolatos részletes szabályokat egyebekben az Üzletszabályzat és a Legjobb végrehajtási Politika tartalmazzák.

## 7.5. Erste Market szolgáltatás

A Társaság lehetőséget biztosít ügyfelei számára arra, hogy a Budapesti Értéktőzsde napi kereskedési idején túl is – teljes időszakban vagy csak egy részében - a BÉT-re bevezetett értékpapírokra kereskedni tudjanak. Ezen szolgáltatással kapcsolatos lényeges feltételek – amelyek eltérőek az általános tőzsdei kereskedési szabályoktól - az alábbiak:

- A Társaság ezen szolgáltatását nem rendszeres alapon, az ügyféligenyek és teljesíthető ügyfélajánlatok függvényében teljesíti
- A Társaság árjegyzési kötelezettséget nem vállal, kizárólag az ügyfélmegbízások alapján biztosítja annak lehetőségét, hogy az adott megbízás Társaság általi elfogadása esetében – a Társaság döntése szerint saját számlájára vagy más, ellentétes irányú ügyfélmegbízással párosítva - az ügyletkötésre sor kerül.
- Az elszámolás a tőzsdei kereskedési szabályoktól, s így a tőzsdei ügyletek elszámolását biztosító elszámolási rendszertől eltérő: az ügyfél a Társaság által elfogadott és egyébként teljesíthető megbízása a Társaság saját számlájával szemben, illetőleg ügyfélmegbízások párosítása esetén az egyes ügyfelek számláinak mozgásával kerül teljesítésre.
- Az elszámolás napja eltérhet ugyanezen értékpapírok tőzsdei elszámolási napjától, azzal, hogy az egyébként alkalmazandó fedezeti és biztosítéki szabályok ezen ügyletek tekintetében is irányadóak
- A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy ezen szolgáltatásnyújtása keretében megadható ügyfélmegbízások határidejét előre meghatározhatja. A megbízások érvényességi ideje is ennek megfelelően az adott napon ezen szolgáltatásnyújtásának végéig tart.
- Abban az esetben, ha az Ügyfél day-trade ügyletet köt ezen szolgáltatás keretében és lezárására nem kerül sor a day.trade ügyletekre vonatkozó szerződésben, illetőleg az Üzletszabályzatban meghatározott időszak végéig, a lezárásra - a Felek eltérő megállapodása hiányában – a következő tőzsdenapon kerül sor mint tőzsdei ügylet a day-trade ügyletekre vonatkozó szabályok szerint.
- A Társaság jogosult ezen szolgáltatásával kapcsolatosan az ügyfélajánlatok (megbízások) paramétereinek anonim módon történő és tájékoztató jellegű közzétételére internetes oldalán azzal, hogy a Társaság nem vállal felelősséget ezen tájékoztatás teljes körűségéért és megfelelő időben történő frissítéséért. A Társaság ezen túlmenően a jogszabályi előírások szerint közzéteszi a megkötött ügyleteket legalább azon ügyletek tekintetében, ahol jogszabály erre kötelezi.
- A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy ezen szolgáltatásnyújtása keretében kizárólag limitáras megbízásokat fogadjon el.
- A Társaság jogosult meghatározni azokat a termékeket, szolgáltatásokat és ezen belül mennyiségi limiteket is, amelyek elérhetőek ezen szolgáltatás keretében.
- Az Erste Market szolgáltatásra is vonatkoznak az Üzletszabályzat, valamint a jogszabályban meghatározott, ügyletkötésekkel kapcsolatos előírások – így pl. az ügylet megtagadási szabályok is.

Az Erste Market szolgáltatásról további információt, e szolgáltatás keretében adott ajánlatokat, valamint a megkötött ügyletek paramétereit a

- [http://www.erstebroker.hu/hu/erste\\_market.html](http://www.erstebroker.hu/hu/erste_market.html)
- <https://netbroker.erstebroker.hu/publicdata/> és
- <http://otc.erstebroker.hu/otc.html>

internetes oldalakon lehet elérni. Ezen túlmenően bármilyen kérdés felmerülése esetén a 06-1-235-5111-es telefonszámon további segítség kapható.

E szolgáltatással kapcsolatos további szabályokat egyebekben az Üzletszabályzat és a Legjobb Végrehajtási Politika tartalmazzák.

## **8. A Társaságnál vezetett számlához kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítására vonatkozó szabályok**

A Társaság az általa vezetett ügyfél-, értékpapír- és értékpapír letéti számlákhoz kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítását és a párosítás elvégzésére vonatkozó eljárását kizárólag a jelen fejezetben foglaltak szerint végzi és nem kötelezhető egyéb párosítási módszer alkalmazására és eljárás folytatására.

### **8.1. Párosítás**

A Társaság az alábbi párosítási módokat alkalmazza:

- FIFO – first in first out – azaz a mindenkori legkorábbi bekerülés kerül összepárosításra az aktuális eladott instrumentummal
- LIFO – last in first out – azaz a mindenkori legutolsó bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal
- HIFO – highest in first out – azaz a mindenkori legmagasabb árfolyamú bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal
- LOFO – Lowest in first out - azaz a mindenkori legalacsonyabb árfolyamú bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal
- Kézi – ügyfél rendelkezése szerinti párosítás, amely eltérő a fenti párosítási módoktól

Az Ügyfélnek lehetősége van arra, hogy a párosítási módot megválassza:

- ügyletenként, ügylet megadásakor,
- előzetesen általánosan – amit az ügyfél bármikor módosíthat, visszavonhat
- általános választás esetén is egy bizonyos ügyletre, ezen ügyletkötéskor

Abban az esetben, ha az ügyfél nem rendelkezik, akkor rendelkezéséig az ügy tekintendő, hogy ő LIFO-t választott. Ugyanez vonatkozik a választás visszavonásának esetére is.

Felhívjuk tisztelt Ügyfeink figyelmét, hogy Társaságunk fenntartja a jogot arra, hogy a tőzsdei ügyletek esetében párosítást ne végezzen és az adójogszabályok értelmében Társaságunk az Ügyfél részére kizárólag a Társaságunknál tárgyévben kötött ügyletei bekerülési árait tartalmazó listát állítson ki, amelyre a törvényben meghatározott határidőig kerül sor.

Az *Internet Trader Üzletszabályzat* hatálya alá tartozó ügyletek esetében az Ügyfél jogosult meghatározni, hogy mely ügylete kerüljön lezárásra a kereskedési rendszerben a megfelelő megbízás rögzítésével illetőleg – nem elektronikus úton adott megbízás esetén - erre kifejezett instrukciót adva. Ha az Ügyfél nem elektronikus úton keresztül ad megbízást pozíciói zárására és nem jelöli meg, hogy mely pozíciói érintettek a zárással, úgy a Társaság szabadon határozza meg, hogy a megbízás paraméterein belül melyik pozíció kerüljön lezárásra. Minden más esetben, így különösen a kereskedési rendszerekben végrehajtott automatikus pozíciózárásnál és kényszerlikvidálásnál a Társaság a Pénzügyi szolgáltató által alkalmazott készletpárosítási módot alkalmazza, melyről kérésre a Társaság információt nyújt.

### **8.2. Párosítás módosítása**

Abban az esetben, ha az ügyfél a szerződés megkötését követően módosítani kívánja a fentiekben meghatározott párosítási módot, erre lehetősége nyílik:

- kamatjövedelem esetében a kamatjövedelem keletkezése hónapjának utolsó napjáig
- Az Szja. törvényben meghatározott Árfolyamnyereségadó alapjául szolgáló ügyletek esetében a szerződés alapján teljesített ügylet elszámolásának napjáig

Amennyiben az ügyfél a szerződéskötéskor meghatározott párosítási módot módosítani szeretné, arra az Üzletszabályzat szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezései és a Társaság mindenkor Díjjegyzékében foglaltak az irányadók.

## 9. A Napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítésekre vonatkozó szabályok

Ezúton tájékoztatjuk Tisztelt Ügyfeleinket, hogy melyek azok az ügyletek, megbízások, melyekről a Társaság napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítés keretében értesítést küld. Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügyletek tekintetében ez a fajta értesítési mód nem igényelhető.

A teljesítési értesítő az alábbi ügyletekről, azok adatairól küld részletes igazolást:

- T napi elszámolású befektetési jegyek vétele és visszaváltása
- T+n napi elszámolású befektetési jegyek vétele és visszaváltása a teljesülés napján
- A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényekre vonatkozó megbízások teljesülése
- OTC részvényekre vonatkozó megbízás teljesülés és adásvétel egyes részletei
- Külföldi tőkepiacokon jegyzett egyes részvényekre vonatkozó megbízások teljesülése
- A Budapesti Értéktőzsdére határidős piacon jegyzett instrumentumokra vonatkozó megbízások teljesülése
- Belföldi és külföldi állampapírok, illetve kötvények adás-vételének egyes részletei és ezekre vonatkozó megbízások teljesülése
- OTC határidős (bankközi) piacokon jegyzett instrumentumokra vonatkozó megbízások teljesülése
- Értékpapírkölcsönrel kapcsolatos egyes információk
- Bank közreműködésével végzett devizaváltások
- Transzferek indítása, értékpapír jóváírás, zárolás és zárolás feloldása
- Átutalások, átvezetési megbízások indítása, esedékesség fizetés, készpénz be- és kifizetés, zárolás és zárolás feloldás

A szolgáltatás eléréshez szükséges, hogy Ügyfelünk érvényes e-mail címét és – amennyiben a szolgáltatást ily módon igényli – telefax-számát Társaságunknak megadja, továbbá üzletkötőjénél, vagy az ERSTE BANK HUNGARY Nyrt. fiókhálózatában jelezze igényét. A szolgáltatás feltételeire a Társaság Üzletszabályzatának mellékletét képező „Alap-megállapodás kiegészítés az Erste által küldött értesítésekre” című szerződésben továbbá a Társaság Üzletszabályzatában foglaltak irányadók, melyet az Ügyfél a szolgáltatás megrendelésével elfogad.

A jelen fejezetben hivatkozott fogalmak értelmezésére – a jelen fejezet kifejezett eltérő rendelkezése hiányában a fenti hivatkozott szerződés, az Alap-megállapodás (Összevont-megállapodás) a Keretszerződések, valamint a Társaság Üzletszabályzatának rendelkezései az irányadók.

## 10. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat

Társaságunknak jogszabályi kötelezettsége, hogy az ügyletkötés előtt felmérje azt, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet alkalmas-e az Ön számára, illetőleg az megfelelő-e az Ön ismereteinek, kockázatviselő képességének, céljainak.

Ennek felmérésére Önnek Kérdőívet kell kitöltenie, amelynek eredménye alapján megállapítható, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülhetnek alkalmasnak és megfelelőnek az Ön számára.

A Kérdőív eredménye minden esetben a számlatulajdonosra vonatkozik – függetlenül attól, hogy meghatalmazott vagy képviselő ad megbízást, köt ügyletet Társaságunknál. Kérjük ennek mindenkor figyelembe vételét!

A Kérdőív eredménye az alábbi lehetőségeket mutatja:

	1. kategória	2. kategória	3. kategória
<b>Példák a kategóriához tartozó eszközökre (ügyletekre):</b>	-állampapír -befektetési jegy -részvény -kötvény -jelzáloglevél -határidős devizaügylet, amennyiben fizikai leszállításra kerül sor	-warrant -egyéb certificate -long opció + az 1. kategóriába tartozó termékek, ügyletek	-határidős ügyletek – kivéve a fizikai szállításon devizaügyletet -short opció -befektetési hitel -egyéb tőkeáttételes ügyletek

	-tőkegarantált certificate -ETF		+ az 1. és 2. kategóriába tartozó ügyletek
--	------------------------------------	--	--------------------------------------------

Felhívjuk figyelmét, hogy a saját érdekében a kérdőívet a valóságnak megfelelően töltsse ki, ugyanis ez is alapjául szolgál a Társaságunk és az Ön közötti kapcsolatnak. Társaságunk joggal feltételezheti, hogy a kérdőívben megjelölt válaszai a valóságnak megfelelnek.

Felhívjuk arra is figyelmét, hogy a kérdőív értékelésére a Társaságunk által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerülnek kiértékelésre. Így kérjük, hogy amennyiben válaszait tekintve változás állna be, arról Társaságunkat haladéktalanul értesítse és töltsön ki újabb kérdőívet. Ennek elmaradásából eredő következményekért Társaságunk nem felelős.

Amennyiben a Társaságunk hivatalos tudomására jut azonban, hogy bármely válasz - az körülményeinek változása folytán – nem tükrözi a valóságot, jogosult egyoldalúan átértékelni az eredményt. Hivatalos tudomásszerzés alatt különösen a Társaságunk által megismert jogerős bírósági ítélet, jogerős hatósági határozat értendő.

**Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy abban az esetben, ha Ön olyan ügyletet kíván kötni, amely tekintetében nem állapítható meg, hogy az Önnek megfelelő-e és alkalmas-e, mivel a Társaságunk nem kapott az Ön részéről megfelelő nyilatkozatot az adott pénzügyi eszközre, szolgáltatásra nézve különösen az Ön ismereteiről és tapasztalatairól az ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan számára (akár azért, mert nem töltött ki Kérdőívet vagy a Kérdőív eredménye szerint az adott ügylet az Ön számára nem megfelelő), azonban Ön kifejezetten kéri ezen ügylet megkötését, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz Ön számára való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért Társaságunk nem felelős.**

## 11. Társaságunkkal történő kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok

Társaságunkkal az általános Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tranzakciók esetében főszabály szerint az általános kommunikáció magyar nyelven történik, illetőleg lehetőség nyílik arra, hogy egyéb nyelveken, különösen angolul vagy németül történjen a szóbeli kapcsolattartás. A hivatalos értesítéseket Társaságunk általánosságban magyar nyelven küldi meg az ügyfelei részére. Más nyelveken történő értesítéshez kérjük, szíveskedjen előzetesen egyeztetni Társaságunkkal.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerek tekintetében az információk több nyelven (így pl. angol, német), de magyar nyelven nem vagy nem minden esetben állnak rendelkezésre, és a kereskedés nyelvezete is eltérhet a magyartól. Ugyanezen szabályok érvényesülnek a hivatalos értesítések tekintetében.

Minden lehetséges tranzakció tekintetében felhívjuk figyelmét arra, hogy elképzelhető, hogy egyes pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tájékoztatást a kapcsolattartás nyelvétől eltérő nyelven érheti csak el és Társaságunk nem biztos, hogy az Ön rendelkezésére tudja bocsátani az Ön által kért nyelven a tájékoztatást. Kérjük, ezen felhívásunkat is vegye figyelembe befektetési döntése meghozatalánál.

Az Önnel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről, megbízás felvételének és fogadásának a módjáról egyebekben a vonatkozó üzletszabályzatunk rendelkezik. Kérjük, figyelmesen olvassa át az ezekre vonatkozó rendelkezéseket is mielőtt döntését meghozza, megbízását megadja!

## 12. A Társaság által készített befektetési ajánlásokról és befektetési ajánlásnak nem minősülő elemzési anyagokról

### 12.1 a Társaság adatai

A Társaság székhelye: 1138. Budapest Népfürdő u.24-26  
Cégjegyzékszám: 01-10-041373  
PSZÁF engedélyszáma: E-III/324/2008 és III/75.005-19/2002,

tőzsdetagság: BÉT és Deutsche Börse AG)  
A felügyeletet ellátó szerv: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

#### 12.2 Az elemzésekben közreműködő személyek, beosztásuk:

Miró József	- Stratéga
Gabler Gergely	- részvényelemző
Nyeste Orsolya	- Makro elemző
Papp Bernadett	- részvényelemző
Szócs Annamária	- asszisztens

#### 12.3 Források

Amennyiben a Társaság a befektetési ajánlás, befektetési ajánlásnak nem minősülő hirdetés készítésénél egy meghatározott forrásra támaszkodott, úgy az adott befektetési ajánlás feltünteti. Ha a befektetési ajánlás, hirdetés forrást nem tüntet fel, úgy a befektetési ajánlás készítésénél a Társaság nem egy meghatározó forrásra támaszkodott az ajánlás elkészítésénél. Bármely kiadványban foglalt információk az Erste Befektetési Zrt. által hitelesnek tartott forrásokon alapulnak, de azokért a Társaság szavatosságot vagy felelősséget nem vállal.

#### 12.4 Kibocsátói vélemények

Ha befektetési ajánlás készítésénél a kibocsátó tájékoztatása megtörtént, úgy azt a befektetési ajánlás feltünteti. Ha a befektetési ajánlás nem utal arra, hogy a kibocsátó tájékoztatása megtörtént, úgy az adott befektetési ajánlás készítésénél a kibocsátó tájékoztatás nem történt meg. Ha befektetési ajánlás tekintetében a kibocsátó tájékoztatása megtörtént és ez alapján a kibocsátó észrevételt tett, úgy a befektetési ajánlás tartalmazza, hogy a befektetési ajánlás elkészítésénél a megküldött kibocsátói észrevétel figyelembe vételre került-e vagy sem. Ha a befektetési ajánlás abban a tekintetben utalást nem tartalmaz, az úgy minősül, hogy a kibocsátó a számára megküldött befektetési ajánlásra az ajánlás szerkesztésének lezárásáig észrevételt nem tett.

#### 12.5 Elemzési módszertan

A befektetési ajánlás feltünteti a pénzügyi eszköz, vagy kibocsátója értékeléséhez, illetve a pénzügyi eszköz vagy kibocsátója értékeléséhez, illetve a pénzügyi eszköz valószínűsített célárfolyamának megállapításához használt módszertant. A saját módszertan az a befektetési ajánlások tekintetében ismert egyes módszertanok kevert alkalmazását illetően olyan módszertan alkalmazását jelenti, amely semmilyen ismert módszertan körébe nem sorolható.

#### 12.6 Érvényesség

A befektetési ajánlás illetve hirdetésnek minősülő kiadványok minden esetben kizárólag azok kiadása időpontjában érvényesek. A kiadvány első közlésének időpontját a kiadvány feltünteti. Az elemzésekben, illetve hirdetésnek minősülő kiadványokban foglaltak megváltozása értelemszerűen megtörténik az abban foglalt körülményekben bekövetkező változásokkal, ezért az elemzések tekintetében külön visszavonás, megváltoztatás az elemzésekben illetve az említett kiadványokban foglaltak tartalmának megváltozásával kapcsolatban a Társaság értesítést nem tesz közzé és nem küld.

#### 12.7 Kibocsátóval való kapcsolat feltárása

A Társaság hirdetésnek nem minősülő elemzési anyagaiban a következő jelölésekkel szerepelteti valamely az ajánlás szempontjából lényegesnek minősíthető, a Társaság és az adott befektetési ajánlásban szereplő Kibocsátó között fennálló kapcsolatot.

**„5%-ot meghaladó részesedés”** jelenti: A Társaság, illetve a Társaság valamely kapcsolt vállalkozása olyan tulajdonosi kapcsolatban áll a kibocsátóval hogy annak mértéke meghaladja a kibocsátó jegyzett tőkéjének az 5 %-t.

„**Piacvezetői pozíció**” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása piacvezető a kibocsátó pénzügyi eszközei tekintetében, vagy ő biztosítja annak likviditását

„**Lényeges pénzügyi érdekeltség**” jelenti: A Társaságnak, illetve valamely kapcsolt vállalkozásának a kibocsátóhoz lényeges pénzügyi érdekeltsége fűződik

„**Közreműködés nyilvános forgalombahozatalban**” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása a befektetési ajánlás közlését megelőző 12 hónapban közreműködött a kibocsátó pénzügyi eszközeinek a nyilvános forgalomba hozatalában.

„**Befektetési szolgáltatási kapcsolat**” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása a befektetési ajánlás közzétételét megelőző tizenkét hónapban befektetési szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szerződéses jogviszonyban állt a kibocsátóval, vagy sor került korábban kötött szerződés alapján ellenérték megfizetésére,

„**Befektetési ajánlásra vonatkozó megbízás**” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása szerződéses jogviszonyban áll a kibocsátóval befektetési ajánlás készítésére

### 12.8 Compliance szabályok

A Társaság az Üzletszabályzatban meghatározottak szerint rendelkezik Összeférhetlenségi Politikával és compliance szervezettel valamint az információ áramlásának szabályaira vonatkozó megfelelő eljárásrenddel. Felhívjuk ügyfeleink szíves figyelmét, hogy az Összeférhetlenség elkerülésével kapcsolatos összefoglaló rendelkezéseket szíveskedjenek áttanulmányozni.

A Társaság és kapcsolt vállalkozásainak compliance szabályai nem teszik lehetővé, hogy a befektetési ajánlás kialakításában részt vevő személyek tulajdonosi kapcsolatban álljanak azon kibocsátó pénzügyi eszközeivel, amelyekre vonatkozóan befektetési ajánlást készítenek. A befektetési ajánlás elkészítésben közreműködő személyek díjazása nem a Társaság, vagy kapcsolt vállalkozásai által teljesített befektetési ügyletekhez kötődik.

Ha a befektetési ajánlás készítésében közreműködő személyek a kibocsátó által kibocsátott értékpapír nyilvános fogalomba hozatala előtt tulajdont szerzett a kibocsátott értékpapírból, a befektetési ajánlás tartalmazza az értékpapír megszerzésének időpontját, mennyiségét és a természetes személy által fizetett ellenértéket.

### 12.9 A befektetési ajánlás illetve hirdetésnek minősülő kiadványok frissítésének tervezett gyakorisága:

**Napi jelentések, Erste setup:** a Társaság ezeket általában minden munkanapján kiadja, de semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a kiadvány napi megjelenítését biztosítsa

**Negyedéves jelentések:** a Társaság ezeket általában negyedéves gyakorisággal kiadja, de semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a kiadvány ilyen gyakoriságú megjelenítését biztosítsa

**Alkalmi elemzések és kiadványok:** mindazon kiadvány, amin nem jelenik meg a gyakoriságra utalás, alkalmi kiadványnak minősül, ami lehet egyszeri kiadás illetve lehetséges tartalmához kapcsolódóan további megjelentetés, de a tervezett gyakoriság nem határozható meg

A Társaság a kiadványok körét és tervezett gyakoriságát bármikor megváltoztathatja, a már meglévő kiadványait bármikor megszüntetheti vagy új kiadásáról dönthet saját belátása szerint.

#### IV. Díjak, költségek

A Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében a felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos, vonatkozó Díjjegyzékei és kiegészítései (együttesen: Díjjegyzék) tartalmazzák. Abban az esetben, ha a teljes ár összességében nincs meghatározva, a Díjjegyzék tartalmazza a számítás módját és alapját képező információt.

**A Díjjegyzék elérhető internetes oldalainkon ( [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu), [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu), [www.erstetrader.hu](http://www.erstetrader.hu), [www.portfolioglobal.hu](http://www.portfolioglobal.hu)), ügyfélszolgálatunkon, valamint ügynökhálózatunkban.**

*\* az egyes honlapok a vonatkozó szolgáltatás indulásától érhetőek el az Ügyfelek által*

Amennyiben az adott tranzakció végrehajtásához és/vagy a megbízás Társaságunk általi elfogadásához devizakonverzióra van szükség, az erre vonatkozó szabályokat a vonatkozó üzletszabályzat tartalmazza – beleértve az átváltás során alkalmazott árfolyamra vonatkozó szabályokat is.

Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az ügyletkötéshez megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges, illetőleg amennyiben a szükséges pénzeszköz nem, azonban annak fedezete pénzügyi eszközben (pl. befektetési jegy, részvény, állampapír) áll rendelkezésére, az átváltáshoz szükséges további megbízás ezen eszköz eladására is.

Felhívjuk figyelmét, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságunkon keresztül történik,

Tájékoztatjuk, hogy az egyes ügylettípusok esetében – beleértve a halasztott pénzügyi teljesítéssel történő ügyletkötést is - a fizetésre, továbbá a teljesítés módjára, valamint a fedezetbiztosításra, és fedezetkiegészítésre vonatkozó egyéb szabályokról az Üzletszabályzat, Internet Trader Üzletszabályzat, a vonatkozó keretszerződések és kockázatfeltáró nyilatkozataik, valamint az (általános) Üzletszabályzat esetében a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény rendelkezik. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozást befektetési döntései meghozatala előtt!



**Melléklet:****Társaságunk hatályos hirdetményei:**

- Az Erste Befektetési Zrt. által a KELER Zrt-n és az Erste bank csoporton kívül igénybe vett alletétkezelőkről
- Fedezeti és Biztosítéki hirdetmény
- az Erste Befektetési Zrt. és egyes közvetítőinek közös hirdetménye (minden közvetítő tekintetében önálló hirdetményben)
- Private Banking Hirdetmények
- Internetes hirdetmény – NetBroker
- Internetes hirdetmény – Portfolio Online Szolgáltatások
- Hozamplaza Hirdetmény
- Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó hirdetmények
- HIRDETMÉNY az Erste Befektetési Zrt-nál vezetett számlához kapcsolódó üzleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítására –
- Hirdetmény az Erste Befektetési Zrt-nél elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási- és transzfermegbízásokok teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozások tárgyában