

SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSI
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ÜZLETSZABÁLYZAT

Vezérigazgatói jóváhagyás dátuma: 2016. szeptember 20.

 SOLARCAPITAL MARKETS	SZABÁLYZAT	Kiadás: 2016. szeptember 20.
	Üzletszabályzat	Oldal: 222
Hatályos: 2016. szeptember 20.		

A. BEVEZETÉS	3
I. A SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDELMI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ADATAI	3
II. A SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDELMI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ALAPJA	3
III. A MAGYAR NEMZETI BANK ÉS ANNAK JOGELŐDJE ENGEDÉLYEI	4
IV. ÜGYFELEKKEL VALÓ KAPCSOLATTARTÁS	5
B. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK	6
I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK	6
II. A SZERZŐDÉSEK MEGKÖTÉSÉNEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI	7
III. ÜGYFÉLBESOROLÁS ÉS ELŐZETES TÁJÉKOZÓDÁSI KÖTELEZETTSÉG	16
IV. ÉRTESÍTÉSEK, TÁJÉKOZTATÁSOK	17
V. A SZERZŐDÉSEK FELMONDÁSA ÉS A SZERZŐDÉSSZEGÉS JOGKÖVETKEZMÉNYEI	20
VI. FELELŐSSÉG	21
VII. ÜGYLETI BIZTOSÍTÉKOK	22
VIII. ÜGYFÉL PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK ÉS PÉNZESZKÖZEINEK KEZELÉSE	23
IX. AZ ÜGYFELEK KÖVETELÉSEINEK VÉDELME	24
X. A TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY Felfüggesztése, Állomány-átruházás	24
XI. DÍJAK	25
XII. ADÓZÁS	26
XIII. ADAT- ÉS TITOKVÉDELMI SZABÁLYOK	26
XIV. BEFEKTETŐVÉDELMI SZABÁLYOK	27
XV. VITÁS ÜGYEK RENDEZÉSE, PANASZKEZELÉS	28
C. AZ EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOKRA VONATKOZÓ KÜLÖNÖS RENDELKEZÉSEK	29
I. SZÁMLAVEZETÉS	29
II. MEGBÍZÁS FELVÉTELE, TOVÁBBÍTÁSA ÉS VÉGREHAJTÁSA	41
III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS	57
IV. PORTFOLIÓKEZELÉS	57
V. TANÁCSADÁS VÁLLALKOZÁSOKNAK A TŐKESZERKEZETTEL KAPCSOLATBAN, TANÁCSADÁS ÉS SZOLGÁLTATÁS A VÁLLALKOZÁSOK EGYESÜLÉSÉVEL, SZÉTVÁLÁSÁVAL ÉS A TULAJDONOSI SZERKEZET ÁTALAKÍTÁSÁVAL KAPCSOLATBAN	60
VI. KÖZVETÍTŐI TEVÉKENYSÉG	60
VII. RÉSZVÉNYKÖNYVVEZETÉS	61
VIII. A RÉSZVÉNYESI MEGHATALMAZOTT (nominee)	61
IX. PÉNZÜGYI ESZKÖZ ELHELYEZÉSE AZ ESZKÖZ (PÉNZÜGYI ESZKÖZ) VÉTELÉRE VONATKOZÓ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS NÉLKÜL	62
D. MELLÉKLETEK	63

A. BEVEZETÉS

I. A SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDELMI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ADATAI

Cégnév:	SOLAR CAPITAL MARKETS Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	SOLAR CAPITAL MARKETS Zrt.
Székhely:	West End City Office Center 1062 Budapest, Váci u. 1-3. C Torony, VI. emelet
Levelezési cím:	1062 Budapest, Váci u. 1-3. C Torony, VI. emelet
Honlapcím:	www.solarcapital.hu
Email cím:	solar@solarcapital.hu
Telefonszám:	+36 (1) 880-8777
Telefax szám:	+36 (1) 880-8778

II. A SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDELMI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ALAPJA

1. A Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) rendelkezéseinek megfelelően a Magyar Nemzeti Bank és annak jogelődje III. pontban hivatkozott határozata alapján az alábbi befektetési szolgáltatási tevékenységet végzi és kiegészítő befektetési szolgáltatást nyújtja rendszeres gazdasági tevékenység keretében:

Befektetési szolgáltatási tevékenység:

- a) megbízás felvétele, továbbítása [Bszt. 5. § (1) bekezdés a) pont]
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára [Bszt. 5. § (1) bekezdés b) pont]
- c) portfóliókezelés [Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pont]
- d) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül [Bszt. 5. § (1) bekezdés g) pont]
- e) befektetési tanácsadás [Bszt. 5. § (1) bekezdés e) pont]
- f) saját számlás kereskedés [Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont]

Kiegészítő szolgáltatás:

- a) a pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése [Bszt. 5. § (2) bekezdés a) pont]
- b) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése [Bszt. 5. § (2) bekezdés b) pont]
- c) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás [Bszt. 5. § (2) bekezdés d) pont].

Árutőzsdei szolgáltatás:

- a) megbízás felvétele, továbbítása [Bszt. 9. § (1) bekezdés a) pont]
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára [Bszt. 9. § (1) bekezdés b) pont]

2. A Társaság az 1. pontban meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységeket a Bszt. 6. §-ban megjelölt valamennyi pénzügyi eszközök körében végzi.

A Társaság az 1. pontban meghatározott árutőzsdei tevékenységeket a Bszt. 9. § (2) bekezdésben megjelölt valamennyi eszköz körében végzi.

3. Jelen szabályzat megfelel a befektetési szolgáltatási tevékenységet, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást, valamint árutőzsdei szolgáltatást folytató gazdálkodó szervezet Üzletszabályzatának kötelező tartalmi elemeiről szóló 22/2008 (II.7.) Kormányrendelet rendelkezéseinek.

III. A MAGYAR NEMZETI BANK ÉS ANNAK JOGELŐDJE ENGEDÉLYEI

A Társaság a II. pontban meghatározott tevékenységet a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) alábbi hivatkozású számú engedélye alapján végzi:

Pénzügyi eszközre vonatkozóan végzett megbízás felvétele és továbbítása, megbízás végrehajtása az ügyfél javára, kiegészítő szolgáltatások, valamint árutőzsdei tevékenység

Felügyeleti engedély száma: E-I-III/200/2007
Érvényesség kezdete: 2007. március 13.

Portfóliókezelés

Felügyeleti engedély száma: E-III/907/2008
Érvényesség kezdete: 2008. szeptember 10.

Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül

Felügyeleti engedély száma: H-EN-III-4/2014
Érvényesség kezdete: 2014.február 19.

Sajátszámlás kereskedés

Felügyeleti engedély száma: H-EN-III-104/2014
Érvényesség kezdete: 2014.október 28.

Befektetési tanácsadási tevékenység Bszt. 6. §-ában nevesített pénzügyi eszközök tekintetében

Felügyeleti engedély száma: H-EN-III-104/2014
Érvényesség kezdete: 2014.október 28.

A Felügyelet elérhetőségei:

Levezési cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
Honlapcím: www.mnb.hu
E-mail cím: ugyfelszolgalat@mnb.hu

IV. ÜGYFELEKKEL VALÓ KAPCSOLATTARTÁS

A Társaság ügyfeleivel magyar és angol nyelven, az alábbi módon és eszközökkel tartja a kapcsolatot, ideértve a megbízás felvételét is:

1. Személyesen a Társaság az I. pontban megjelölt székhelyén,
2. Telefonon az I. pontban megjelölt számon,
3. Faxon az I. pontban megjelölt számon,
4. E-mailen az I. pontban megjelölt címen,
5. Postai úton a Társaság az I. pontban megjelölt székhelyére címzett küldeményben

Szóbeli kapcsolattartásra a Társaság a jelen Üzletszabályzat mellékletben megjelölt üzleti órában van lehetőség.

A Társaság az Ügyfeleknek szóló postai úton kézbesítendő iratokat nem köteles ajánlott küldeményként postára adni.

B. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1. A Társaság és Ügyfelei között létrejövő jogügyletek tartalmát az ügyletkez kapcsolódó számla- és keretszerződés(ek), valamint az Üzletszabályzatban foglalt szabályok határozzák meg. Amennyiben az adott ügyletke vonatkozó szerződés a jelen Üzletszabályzattól eltérő rendelkezést tartalmaz, úgy a szerződésben meghatározottakat kell alkalmazni. Azokban a kérdésekben, amelyekre az érintett szerződés nem tartalmaz rendelkezést, a jelen Üzletszabályzat rendelkezései alkalmazandók.
2. Jelen Üzletszabályzat az A/II.1. pontban felsorolt befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás során a Társaság és Ügyfelei között létrejövő jogügyletek általános feltételeit tartalmazza, melyek mindkét félre nézve külön kikötés nélkül is kötelezőek, feltéve hogy a jogügylet kapcsán létrejövő szerződés ettől eltérően nem rendelkezik.
3. A jogügyletek kapcsán létrejövő szerződésekben és a jelen Üzletszabályzatban nem részletezett kérdésekben a Budapesti Értéktőzsdé Zrt. (a továbbiakban BÉT Zrt.) más, érintett tőzsdé szabályzatai és a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER Zrt.) vagy más, érintett központi elszámolóház, központi szerződő fél szabályzatai, a befektetési vállalkozásokra vonatkozó hatályos jogszabályok, illetve a Ptk. rendelkezései az irányadók.
4. Azon ügyletek és műveletek tekintetében, amelyeket az Ügyfél megbízásának vagy egyéb utasításának megfelelően a Társaság üzleti partnere hajt végre, vagy azzal kapcsolatban elszámolási szolgáltatást nyújt, a üzleti partner üzletszabályzatának előírásai kötelező érvényűek mind a Társaságra, mind pedig az ilyen ügyletekben és műveletekben érintett Ügyfélre, minden olyan szabály esetén, amely nem ellentétes a hatályos magyar jogi szabályozással és amelyre vonatkozóan a jelen Üzletszabályzat nem tartalmaz előírásokat, vagy az az Üzleti Partner Üzletszabályzatától eltér. Az ilyen ügyletekre vonatkozó megbízások felvételének és műveleti utasítások végrehajtásának feltétele, hogy a Társaság az érintett üzleti partnere üzletszabályzatát írásban, magyar nyelvű fordításban előzetesen az Ügyfél rendelkezésére bocsátja, valamint hogy meggyőződjön az adott szabályzat lehetővé teszi-e a Végrehajtási politikában foglaltak érvényesülését.
5. A Társaság a megbízást az Ügyfél határozott utasítása esetén a Végrehajtási politikában foglaltaktól eltérően is jogosult teljesíteni.
6. Az Üzletszabályzat nyilvános, az ügyfélforgalom céljára rendelkezésre álló helyiségekben megtekinthető, a Társaság honlapján elérhető, illetve a Társaság az Ügyfél kérésére ingyenesen rendelkezésére bocsátja.
7. Az Üzletszabályzat a vezérigazgató által történt jóváhagyást követően, a Társaság ügyfélforgalmi helyiségében történő elhelyezéstől, illetve honlapján történő közzétételtől hatályos, és határozatlan időre szól azzal, hogy a Társaság bármikor jogosult módosítani.
8. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat megváltoztatása következtében nem kívánja a Társaság szolgáltatásait igénybe venni, jogosult – feltéve hogy az egyedi szerződés eltérő határidőt nem állapít meg – azonnali hatállyal a Társasággal kötött szerződést felmondani.

9. Amennyiben az Ügyfél által a jelen Üzletszabályzat hatályba lépését megelőzően a Társaság rendelkezésére bocsátott valamely okirat(ok) nem felel(nek) meg a jelen Üzletszabályzatban foglalt előírásoknak, úgy az Ügyfél köteles a szükséges okirato(ka)t a Társaság által írásban megküldött felszólítás kézhezvételét követő 60 (hatvan) napon belül a jelen Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően a Társaság rendelkezésére bocsátani.

II. A SZERZŐDÉSEK MEGKÖTÉSÉNEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

Általános rendelkezések

1. A Társaságot jogszabály alapján szerződéskötési kötelezettség nem terheli. A Társaságot szerződéskötési kötelezettség abban az esetben sem terheli az egyedi ügyletek megkötésére, ha az adott ügylettípus vonatkozásában keretszerződést kötött Ügyféllel. Ebből következően a Társaság a szerződéskötési szabadsága alapján szabadon dönt az Ügyfél szerződéskötési ajánlatának elfogadásáról vagy visszautasításáról. A Társaság az ebből fakadó károkért felelősségét kizárja. A Társaság a szerződéskötést a Bszt. 54. §-ában és a 6. pontban felsorolt esetekben megtagadja.
2. A Társaság az Ügyfeleivel ügyfél-, összevont értékpapírszámla – ideértve a tartós befektetési szerződéshez kapcsolódó számlák – vezetésére vonatkozó szerződést is valamint az eltérő piaci szegmenseken történő ügyletkötést szabályozó keretszerződést köt. A szerződés(ek) megkötését követően az egyedi ügyletkötések egyszerűsített, elektronikus úton rögzített formában történnek.
3. A Társaság a jelen Üzletszabályzatban szabályozott befektetési és árupiacon forgalmazott termékeket érintő szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötése előtt meggyőződik az Ügyfél és az Ügyfél képviseletében eljáró személy személyazonosságáról, valamint az utóbbi képviseleti jogosultságáról (a továbbiakban: ügyfélazonosítás). Ha az Ügyfél jogi személy vagy más szervezet, az Ügyfél képviseletében eljáró személy személyazonosságának megállapításán túlmenően a Társaság a jogi személy, illetőleg a más szervezet azonosítását is elvégzi. Nem kell az azonosítást elvégezni, ha a Társaság a jogi személyt, illetőleg más szervezetet egyéb ügylet kapcsán már azonosította. A jogi személy, illetőleg más szervezet képviseletében eljáró természetes személy személyazonosítását minden esetben el kell végezni. A Társaság jogosult minden esetben az Ügyfél - jogi személy esetén annak képviselője - személyazonosságának ellenőrzésére.
4. **Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei**
 - a) A Társaság az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfél, annak meghatalmazottja, a rendelkezésre jogosult, továbbá szervezet esetében a szervezet és a törvényes képviselője azonosítását elvégezni.
 - b) Az a) pontban meghatározott eseten kívül hárommillió-hatszázezer forintot elérő vagy meghaladó összegű Megbízást a Társaság kizárólag olyan Ügyféltől, meghatalmazotttól, rendelkezésre jogosulttól, továbbá képviselőtől fogadhat el, akinek azonosítását elvégezte.
 - c) A b) pontban meghatározott azonosítási kötelezettség kiterjed az egymással ténylegesen összefüggő, több Megbízásra, ha ezek együttes értéke eléri a hárommillió-hatszázezer forintot. Ebben az esetben az azonosítást azon Megbízás elfogadásakor kell végrehajtani, amellyel az ügyletek együttes értéke eléri a hárommillió-hatszázezer forintot.
 - d) Pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, amennyiben az a) és b) pontokban meghatározottak szerint azonosításra még nem került sor, a Társaság köteles haladéktalanul az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt értékhatára tekintet nélkül azonosítani.

A fenti eseteken túl a Társaság az Ügyfél azonosítását akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.

A Pmt. 12. §-ban meghatározott esetekben a Társaság kizárólag a Pmt. 10. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni.

Nem kell az azonosítást ismételten elvégezni, ha:

- a Társaság az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt egyéb ügylet kapcsán már azonosította, és
- jelen ügylet kapcsán az Ügyfél, a meghatalmazott, a rendelkezésre jogosult, a képviselő személyazonosságát megállapította, és
- nem történt az azonosításhoz az Üzletszabályzat és a Pénzmosási szabályzat által megkövetelt adatokban változás.

4/A) Ügyfél azonosítása természetes személy esetén

1. Az azonosítást végző és az azért felelős alkalmazottak gondoskodnak arról, hogy az ügyfelek adatai az üzleti kapcsolat kialakulásának időpontjában megállapíthatók, rögzíthetők legyenek.
2. Az azonosítás során rögzíteni kell az Ügyfél
 - a) családi és utónevét (születési nevét),
 - b) lakcímét, tartózkodási helyét,
 - c) állampolgárságát,
 - d) azonosító okmányának típusát és számát,
 - e) külföldi esetben a magyarországi tartózkodási helyet.
3. A Társaság az azonosítás során az előző adaton kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a Pénzmosási szabályzatban meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van – a természetes személynek az alábbi adatait rögzítheti:
 - a) születési helyét, idejét,
 - b) anyja nevét.
4. Azonosítás során a Társaság megköveteli az alábbi okmányok valamelyikének bemutatását:
 - a) magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa,
 - b) külföldi természetes személy útlevéle vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya.

4/B) Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása

1. A Társaság az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy 4/A)

pontban megjelölt okiratának és képviseleti jogosultságát hiteles módon igazoló névalírási címpéldányának bemutatásán túl az azt igazoló - 30 napnál nem régebbi - okiratot, hogy:

- a) 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 megtörtént, illetőleg az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása iránti kérelmét az egyéni vállalkozó a körzetközponti jegyzőhöz benyújtotta,
- b) belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
- c) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént, és ennek akkreditált szakfordító által készített hiteles fordítását.

2. A cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a Társaság megköveteli a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet társasági szerződésének (alapító okiratának, alapszabályának) bemutatását is. Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, a Társaság ekkor rögzíti a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot.
3. Külföldi jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosításához a szolgáltató az alábbi okiratok bemutatását követeli meg:
 1. saját országa által kiállított 30 napnál nem régebbi, Apostille záradékkal ellátott cégkivonat (certificate of incumbency), amelynek magyar nyelvű hiteles fordítását a Társaság bekérheti,
 2. saját országa által kiállított 30 napnál nem régebbi, Apostille záradékkal ellátott igazolás arról, hogy a cég jogszerűen működik, vagy ennek megfelelő tartalmú igazolás (certificate of good standing),
 3. cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz benyújtott létesítő okiratát (alapító okiratát, alapszabályát, társasági szerződését, stb.).
4. A Társaság az azonosítás során a jogi személynek, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezetnek legalább az alábbi adatait köteles rögzíteni:
 - a) nevét, rövidített nevét,
 - b) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címét,
 - c) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát.
5. A Társaság az azonosítás során az előző adaton kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, üzleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy üzleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a Pénzmosási szabályzatban meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van – a jogi személynek, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezetnek az alábbi adatait rögzítheti:
 - a) főtevékenységét,
 - b) képviselőjére jogosultak nevét és beosztását, kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait.

6. Amennyiben valamelyik adat az elfogadott okmányban nem szerepel, akkor az adat helyét üresen kell hagyni.

4/C) Általános azonosítási szabályok

1. Az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor a jelen Üzletszabályzat II.4/A és 4/B pontja szerinti azonosító okiratokat az Ügyfél elektronikus úton - így különösen e-mail-en szkennelve - vagy faxon is benyújthatja. Az ügyfél ebben az esetben a számlanyitáshoz az e bekezdésben meghatározottak szerint elektronikus úton vagy faxon igazolhatja azon fizetési számlájának fennállását is, amelyről és amelyre fizetésre sor kerül az ügyfélszámla javára és terhére (a továbbiakban: igazolt fizetési számla). Igazolt fizetési számlaként csak olyan számla fogadható el, amelyet a Pmt. 18. § (1) vagy (2) bekezdésében meghatározott szolgáltató vezet. Az ügyfél azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése céljából történő személyes megjelenéséig vagy a (2) és (3) bekezdés szerinti okiratok benyújtásáig - az ügyfélszámlát, az értékpapírszámlát és az értékpapír letéti számlát érintő ügyletek elszámolása kivételével - kizárólag pénzüsszeg egyszerű átutalással történő fizetésére és kizárólag az e bekezdés szerint nyitott ügyfélszámla vonatkozásában kerülhet sor akként, hogy a befizetés kizárólag az ügyfélnek az igazolt fizetési számlájáról, míg kifizetés az ügyfélnek ugyanazon igazolt fizetési számlájára történhet.
2. A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a Társaság ellenőrzi a 4/A. és 4/B. pontok alapján bemutatott azonosságot igazoló okirat érvényességét.
3. A Társaság az azonosítás során jelen fejezet 4/A.2.-4/A.3. és 4/B.3.-4/B.4. pontjaiban meghatározott valamennyi adatot köteles rögzíteni, ha az ügyfél nem jelent meg személyesen az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése céljából (fokozott ügyfél-átvilágítás).
4. A fokozott ügyfél átvilágítás keretében elvégzett személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az ügyfél köteles a Társaság részére benyújtani jelen fejezet 4/A.2.-4/A.3. és 4/B.3.-4/B.4. pontjaiban meghatározott adatot tartalmazó, jelen fejezet 4/A.4., továbbá 4/B.1.-4/B.2. pontjaiban meghatározott okiratok hiteles másolatát. Az előbbi okiratok hiteles másolata abban az esetben fogadható el az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése teljesítéséhez, ha
 - a) magyar konzuli tisztviselő vagy közjegyző készítette a hiteles másolatot, és azt ennek megfelelő tanúsítvánnyal látta el, vagy
 - b) magyar konzuli tisztviselő vagy közjegyző a másolatot olyan tanúsítvánnyal látta el, amely a másolatnak a felmutatott eredeti okirattal fennálló egyezőségét tanúsítja, vagy
 - c) a másolatot az okirat kiállításának helye szerinti állam hiteles másolat készítésére feljogosított hatósága készítette, és - nemzetközi szerződés eltérő rendelkezése hiányában - a magyar konzuli tisztviselő felülhitelesítette e hatóság másolaton szereplő aláírását és bélyegzőlenyomatát.
5. Az azonosítási kötelezettség teljesítésének minősül, ha a Társaság rendelkezik az Ügyfél azonosításához szükséges, az Üzletszabályzat jelen fejezetének 4/A.2.-4/A.3. és 4/B.3.-4/B.4. pontjaiban meghatározott azonosító adatokat tartalmazó okirat eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolatával, illetve idegen nyelvű okirat esetén annak akkreditált szakfordító által készített hiteles magyar fordítással.

6. Az Ügyfél köteles a Társaságot haladéktalanul értesíteni, ha bármely a Társaság által személyazonosításra használt, vagy jogszabály szerint személyazonosításra használható okirata elveszik vagy azt ellopják. Az okiratok hamis vagy hamisított voltából, téves fordításából, elvesztéséből, ellopásából vagy illetéktelen felhasználásából eredő károkért a Társaság a felelősséget kizárja, kivéve, ha a kár jogerős bírói ítéletben megállapítottan a Társaság dolgozójának bűncselekményével áll ok-okozati összefüggésben vagy azt jogszabály kötelezővé teszi.
7. Az Ügyfél a jogállásának igazolására benyújtott okmányokat eredeti példányban köteles bemutatni, melyről a Társaság jogosult másolatot készíteni.
8. A Társaság a nem magyar nyelven készült okiratok esetében a hiteles, vagy hitelesített magyar nyelvű fordítást is bekéri az Ügyféltől.
9. A devizakülföldi Ügyfélnek azokat az okmányokat, amely alapján a vállalkozás/szervezet és az azt képviselő személyek egyértelműen azonosíthatók, közokirati, illetve külföldi közjegyző által hitelesített magánokirati formában, magyar nyelvű hitelesített fordításban kell benyújtani.
10. A Társaság jogszabályi vagy egyéb előírások szerint jogosult kérni a benyújtott okmányok felülhitelesítését.
11. A Társaság az ügyfélazonosítás során egyebekben a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról, valamint a személyi jövedelemadóról szóló mindenkor hatályos magyar jogszabályok rendelkezései szerint jár el.

4/D) Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

1. Az ügyfélazonosítás jelen fejezet 4. pontjában meghatározott eseteiben az ügyfél köteles a Társaság részére írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy a saját, vagy a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el. Ha az ügyfél nyilatkozik arról, hogy a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el, írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos alábbi adatait is tartalmaznia kell
 - a) családi és utóneve (születési neve)
 - b) lakcíme, tartózkodási helye,
 - c) állampolgársága.
2. A Társaság a fenti adaton kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, üzleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy üzleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a Társaság pénzmosás ellenes szabályzatában meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van - az ügyféltől a tényleges tulajdonos alábbi adatai megadását is kérheti:
 - a) azonosító okmányának típusa és száma,
 - b) külföldi esetében a magyarországi tartózkodási hely,
 - c) születési helye, ideje,
 - d) anyja neve.
3. Abban az esetben, ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban a Társaság az ügyfelet a tényleges tulajdonosra vonatkozó (ismételt) írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel.

4. Ha a tényleges tulajdonos személyazonosságával kapcsolatban kétség merül fel, a Társaság köteles intézkedéseket tenni a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében.

4/E) Kiemelt közszereplő nyilatkozata

1. A külföldi lakóhellyel rendelkező ügyfél köteles a Társaság részére írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy saját országának joga szerint kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha a külföldi lakóhellyel rendelkező ügyfél kiemelt közszereplőnek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek.
2. A Társaság - ha a nyilatkozat valódisága kérdéses - köteles intézkedéseket tenni fenti nyilatkozat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében.
3. Külföldi kiemelt közszereplő esetén az üzleti kapcsolat létesítésére, az üzleti megbízás teljesítésére kizárólag a Társaság vezérigazgatója jóváhagyását követően kerülhet sor.

4/F) Változás az adatokban

1. Az Ügyfél köteles a Társaságot öt munkanapon belül értesíteni az azonosítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról. Ha a Társaság által vezetett Számla terhére és javára két naptári évet elérő időtartam alatt Megbízás teljesítésére nem került sor - ide nem értve a természeténél fogva többéves futamidejű ügyleteket - a Társaság a következő egyenlegközlő értesítésben felhívja Ügyfelét az adataiban vagy a tényleges tulajdonos személyét érintő időközben esetlegesen bekövetkezett változások közlésére.
2. Az azonosítási kötelezettség teljesítésének minősül az is, ha a Társaság rendelkezik az Ügyfél azonosításához szükséges adatokat tartalmazó saját hiteles okirat(ai) hiteles másolatával, ha azt a kiállító állam hitelesítésre feljogosított hatósága, vagy – ha nemzetközi szerződés eltérően nem rendelkezik – a magyar külképviseleti hatóság hitelesített.
3. Az azonosítás során az Ügyfél köteles a Társaság részére arra a személyre vonatkozó írásbeli nyilatkozatot tenni, akinek a nevében, illetőleg javára vagyonkezelési, képviseleti vagy más megállapodás (megbízás) alapján, vagy anélkül eljár (tényleges tulajdonos).

4/G) Bejelentési kötelezettség

A Pmt. 23. § (1) bekezdése értelmében pénzmosásra utaló adat, tény, vagy körülmény felmerülése esetén a szolgáltató vezetője, illetve alkalmazottja

➤ az ügyfelet értékhatárra tekintet nélkül **azonosítja, ha az korábban nem történt meg;**
a pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, körülmény felmerüléséről haladéktalanul **bejelentést tesz** a mellékelt formanyomtatvány kitöltésével és továbbításával. A pénzmosásra utaló körülménynek tekintendő, ha arra utaló adat, tény, körülmény merül fel, hogy a tranzakcióban érintett pénzeszköz bűncselekmény elkövetéséből származik.

A bejelentés továbbítását sem az alkalmazott vezetője, sem a kijelölt személy nem tagadhatja meg.

A bejelentések megtételekor figyelemmel kell lenni a pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozás bűncselekményéhez kapcsolódó alap bűncselekményekre is.

Kijelölt személy

A szolgáltató alkalmazottai közül kijelölt személyt választ, akinek feladata elsődlegesen a bejelentések továbbítása a pénzügyi információs egységgént működő hatóság részére, az alkalmazottak képzésének megszervezése és a pénzmosás elleni küzdelem vezetése, stb.

A kijelölt személy

1.) Kötelezettségei:

- a.) a hozzá érkezett bejelentések eljuttatása a pénzügyi információs egységgént működő hatóság részére azonnal,
- b.) amennyiben szokatlan tranzakcióra egyéb úton információi keletkeznek, ezekről felvilágosítás kérése a számlavezetőtől, valamint ezen információk bejelentés formájában való megküldése,
- c.) az alkalmazottak részére rendszeres, de évente legalább egyszeri oktatás, továbbképzés szervezése, az aktuális tapasztalatok átadásával,
- d.) kapcsolattartás a pénzügyi információs egységgént működő hatóság kijelölt egységeivel, a megfelelő megkeresések esetén információ-szolgáltatás a bejelentett számlákról, ügyfelekről, illetve a bejelentésben nem szereplő, szerződéses kapcsolatokról, tranzakciókról (a megkeresésnek meg kell felelnie az egyéb jogszabályokban, így a 2001. évi CXX. törvényben a tőkepiacról, a rendőrségről szóló 1994. évi XXXIV. törvényben megfogalmazott követelményeknek)
- e.) a pénzmosással kapcsolatos ellenőrzés céljának, feladatának, rendjének és szabályainak kidolgozása.

A kijelölt személy elemzi a Társaság monitoring tevékenysége során kiszűrt adatokat, eseteket, ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyleti megbízások elemzését is -, annak megállapítása érdekében, hogy az adott ügyleti megbízás összhangban áll-e a szolgáltatónak az ügyfélről a jogszabályok alapján rendelkezésére álló adataival.

A kijelölt személy információt kap:

- ügyféllel kapcsolatban álló alkalmazottaktól, akik szokatlan átutalásos illetve készpénzes tranzakciót észlelnek
- számítógépes hálózatról, amely az előre betáplált ismérvek alapján szűri a tranzakciókat, abban az esetben, amikor az ügyfél elektronikusan, vagy egyéb úton adott megbízással átutalásos, értékpapír vásárlásos, stb. tranzakciókat folytat le
- gyakorlatilag bármely vezetőtől, illetve alkalmazottól pénzmosásra vagy terrorizmus

finanszírozásra utaló adat, tény, vagy körülmény esetén

2.) Jogai

- a.) korlátlan betekintési lehetőség a részére megküldött bejelentésben érintett tranzakció, számla adataiba, ügyfél dossziéjába,
- b.) a bejelentés további sorsáról információt kérése az azt fogadó hatóságtól.

A kijelölt személy a szolgáltató vezető beosztású alkalmazottja.

A bejelentési kötelezettség belső eljárási rendjében a kijelölt személy, vagy annak helyettese a szolgáltató alkalmazottai számára a munkaidő alatt állandóan rendelkezésre áll és a bejelentést továbbítja a pénzügyi információs egységgént működő hatóságnak.

A kijelölt alkalmazott személyéről, beosztásáról, valamint ezekben bekövetkezett változásokról a szolgáltató szervezet öt munkanapon belül tájékoztatást küld a pénzügyi információs egységgént működő hatóság részére.

A bejelentések megtételére a kijelölt személy kötelezett, aki – a szolgáltatóra vonatkozó jogszabály titokvédelmi előírásainak figyelembevételével – a bejelentést a pénzügyi információs egységgént működő hatóságnak védelemmel ellátott elektronikus üzenet formájában továbbítja. A pénzügyi információs egységgént működő hatóság a bejelentés beérkezéséről elektronikus üzenet formájában haladéktalanul értesíti a bejelentést továbbító szolgáltatót.

A szolgáltató a bejelentés továbbítása előtt az érintett ügyleti megbízást nem teljesítheti, kivéve amennyiben az ügyleti megbízás teljesítése nem akadályozható meg vagy a bejelentésnek az ügyleti megbízás végrehajtását megelőző teljesítése a tényleges tulajdonos nyomon követését veszélyeztetné.

Tranzakció felfüggesztése

A Pmt. 24. §-a értelmében a szolgáltató felfüggeszti a pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adattal, ténnyel, vagy körülménnyel összefüggő ügyletek lebonyolítását, ha a pénzmosásra vagy a terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, vagy körülmény ellenőrzéséhez a pénzügyi információs egységgént működő hatóság azonnali intézkedését látja szükségesnek.

A szolgáltató az ügyfél tájékoztatásakor nem utalhat a tranzakció felfüggesztésére és felfüggesztés indokára sem. A felfüggesztés időtartama alatt értelemszerűen elsősorban technikai okokra lehet hivatkozni.

A felfüggesztéssel egyidejűleg értesíteni kell a pénzügyi információs egységgént működő hatóságot. Az érintett ügyleti megbízás bejelentését a kijelölt személy védelemmel ellátott elektronikus üzenet formájában, továbbítja, vagy ha a késedelem veszéllyel jár, előzetesen telefonon közli a szükséges adatokat.

A szolgáltató teljesíti a felfüggesztett ügyleti megbízást, ha a pénzügyi információs egységgént működő hatóság arról értesíti, hogy az ügyleti megbízás a pénzügyi információs egységgént működő hatóság vizsgálata befejezése előtt is teljesíthető, vagy ha a belföldi ügyleti megbízás felfüggesztését követően kettő munkanap, illetve nem belföldi ügyleti megbízás felfüggesztését követően négy munkanap a pénzügyi információs egységgént működő hatóság értesítése nélkül eltelt.

A szolgáltató az ügyleti megbízás teljesítését további három munkanapra felfüggeszti, amennyiben az a pénzügyi információs egységgént működő hatóság eljárása miatt indokolt és erről a szolgáltatót a pénzügyi információs egységgént működő hatóság értesíti.

5. Szerződéskötés

1. A Társaság az Ügyfeleivel általában írásban köt szerződést. Az Ügyféllel írásban kötött szerződés alapján, az abban foglalt feltételek szerint a Társaság számlaszerződésben meghatározott módon köthet eseti szerződést.

2. A Társaság az általa megkötött szerződést a jelen Üzletszabályzata szerint írásban vagy - írásban megkötött keretszerződés alapján - elektronikus úton rögzíti.
3. A Társaság az ügyletkötésre irányuló, az Ügyfél által szóban, személyesen adott instrukciókat írásban, a telefonos beszélgetéseket, így különösen a telefonos megbízásokat hangfelvétel útján. A hangrögzítést a megbízást felvevő személy jogosult és köteles elvégezni. A hangfelvételeket a Társaság elektronikus úton archiválja, és az Ügyfél írásos instrukcióival együtt az ügyletkötést követő 8 évig tárolja. Az ügylet tartalmával kapcsolatos vita esetén – az ellenkező bizonyításáig – a Társaság által hangfelvétel útján, írásban, illetve elektronikus úton rögzített tartalom az irányadó.
4. A Társaság a hangfelvételeket az értékpapír-titok szabályai szerint kezeli, és azokhoz hozzáférést kizárólag az értékpapír-titok szabályainak megtartásával biztosít. Az Ügyfél kérésére a Társaság biztosítja a hangfelvételek Ügyfél általi visszahallgatásának lehetőségét, a Társaság képviselője jelenlétében.
5. A Társaság és Ügyfelei között létrejött szerződésekről a Társaság nyilvántartást vezet.
6. A Társaság a teljesített megbízást saját számítástechnikai rendszerében rögzíti, és a tárolt adatot 8 évig megőrzi.
7. A rögzített adatok – írásban megkötött keretszerződés esetén – vitás kérdésekben bizonyítékként szolgálnak. A Társaság a tárolt adatot tartalmazó adathordozót az értékpapír-titok szabályai szerint kezeli.
8. A Társaság nem köteles szerződést kötni a jelen Üzletszabályzatban szabályozott szolgáltatások nyújtására, ha az Ügyfél korábban megkötött számlaszerződését a Társaság díj nemfizetés miatt felmondta, és az Ügyfél a tartozását még nem rendezte.

6. Szerződéskötés megtagadása

A Társaság a szerződés megkötését megtagadja, ha

- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
- c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
- d) az Alkalmassági teszthez szükséges, e bekezdésekben megjelölt információkhoz nem jutott hozzá,
- e) az Alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

Az a) pontban foglalt megtagadási kötelezettség akkor áll fenn, ha a Társaságnak tudomása van arról – vagy a megbízás körülményeit összességében értékelve alappal feltételezhető –, hogy a megbízás teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez. A Társaság a szerződés megkötésének ezen ok szerinti megtagadását a Felügyeletnek haladéktalanul, de legkésőbb 1 munkanapon belül bejelenti.

III. ÜGYFÉLBESOROLÁS ÉS ELŐZETES TÁJÉKOZÓDÁSI KÖTELEZETTSÉG

1. A Társaság minden meglévő és új Ügyfelét Lakossági Ügyfélnek minősíti, de lehetőséget biztosít a szakmai ügyfél és elfogadható partner kategóriába történő átsorolásra, a Társaság Ügyfélbesorolási szabályzatának rendelkezései alapján, amely jelen Üzletszabályzat mellékletét képezi.
2. A Társaság a szerződés megkötését vagy keretszerződés esetén a megbízás felvételét és továbbítását, illetve végrehajtását megelőzően felhívja az Ügyfelet a Megfelelési teszt kitöltésére. Portfóliókezelési keretszerződés megkötése esetén az Ügyfél Alkalmassági tesztet köteles kitölteni. A Megfelelési, valamint az Alkalmassági tesztek a jelen Üzletszabályzat mellékletét képezik.

Megfelelési teszt esetén a Társaság a teszt kiértékelése során meggyőződik, hogy komplex pénzügyi eszköz esetén, az Ügyfél pénzügyi ismeretei megfelelnek az által igénybe kívánt venni szolgáltatás jellegének. Amennyiben a pénzügyi eszköz vagy ügylet a Társaság megítélése szerint nem megfelelő az Ügyfél számára, erre felhívja az Ügyfél figyelmét. A kockázatfeltáró nyilatkozat aláírásával az Ügyfél tudomásul veszi és elfogadja az adott ügyletfajtában rejlő kockázatokat és az azokból származó esetleges veszteségeket.

Alkalmassági teszt esetén a Társaság a teszt kiértékelése során meggyőződik, hogy a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait.

3. Az Alkalmassági / Megfelelési teszt kiértékeléséhez a Társaság az Ügyfél alábbi okiratait illetve nyilatkozatait kérheti be:

Magánszemély esetén:

- a) jelen Üzletszabályzat B/II.4/A. 4. pontban megjelölt azonosító okmány,
- b) jövedelemigazolás,
- c) nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról,
- d) nyilatkozat iskolai végzettségről, foglalkozásról, vagy az értékelés szempontjából meghatározó korábbi foglalkozásról,
- e) nyilatkozat az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságára, különös tekintettel a likvid, eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományára,
- f) nyilatkozat az Ügyfél korábbi befektetési tevékenységéről, a pénzügyi eszközök ismereteiről.

Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság esetén:

- a) 30 napnál nem régebbi cégkivonat,
- b) aláírási címpéldány,
- c) az elmúlt 3 év gazdálkodásának adatai (mérleg- és eredménykimutatás),
- d) nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról,
- e) nyilatkozat az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságára, különös tekintettel a likvid, eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományára,
- f) nyilatkozat az Ügyfél korábbi befektetési tevékenységéről, a pénzügyi eszközök ismereteiről.

A Társaság eseti mérlegelés alapján a fent megnevezett dokumentumok bekérésétől eltekinthet, amennyiben Ügyfél az alkalmassági teszt aláíráskor büntetőjogi felelőssége tudatában kijelenti, hogy az ott megadott adatok az aláírás időpontjában a valóságnak megfelelnek.

IV. ÉRTESÍTÉSEK, TÁJÉKOZTATÁSOK

1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

- 1.1. Az ügyletkötések, visszaigazolások, elszámolások és az azonnali továbbítást igénylő sürgős üzenetek tekintetében a Felek közötti kommunikáció írásban és elektronikus úton történik. Írásbeli formának a személyes kézbesítés, a postai küldemény, a telefax és az e-mail minősül.
- 1.2. A Társaság az Ügyfelet érintő értékpapír-titok kiadásáról az Ügyfelet írásban, az Ügyfél által megadott címre postázással értesíti.
- 1.3. Amennyiben jogszabály vagy az Ügyféllel kötött hatályos szerződés kifejezetten eltérően nem rendelkezik, úgy a Társaság jogosult meghatározni, hogy egyes értesítési, felhívási, tájékoztatási, figyelmeztetési és egyéb közlési kötelezettségének milyen értesítési módon tesz eleget, illetve, ha valamely (jog)cselekmény hatályosulásához közlés szükséges, azt a közlést milyen értesítési módon jogosult közölni az Ügyféllel.

A Társaság a következő értesítési módokat választhatja:

- a) telefonhívás az Ügyfél megadott telefonszámára,
- b) telefax üzenet küldése az Ügyfél megadott telefaxszámára,
- c) e-mail küldés az Ügyfél megadott e-mail címére,
- d) sms üzenet küldése az Ügyfél megadott telefonszámára,
- e) postai úton történő értesítés az Ügyfél megadott címére,
- f) egyéb tartós adathordozón történő értesítés az Ügyfél megadott címére,
- g) személyes kézbesítés,
- h) honlapon való megjelenítés.

Az f) pont szerinti egyéb tartós adathordozón történő értesítést a Társaság az Ügyfél ezirányú rendelkezése alapján választhatja.

Amennyiben az Ügyfél a h) pont szerinti, honlapon történő értesítést választja, a Társaság gondoskodik arról, hogy a kérdéses értesítés folyamatosan hozzáférhető legyen mindaddig, amíg az Ügyfél számára szükséges lehet és értesíti az Ügyfelet az információ pontos elérhetőségéről, valamint tájékoztatja az Ügyfelet a honlap címről, megjelölve, hogy az adott információ pontosan a honlap mely részén érhető el.

- 1.4. A Társaság köteles tájékoztatni az Ügyfelet
 - a) a Társaságra vonatkozó alapvető tudnivalókról,
 - b) a Társaság működési és tevékenységi szabályairól,
 - c) az érintett pénzügyi eszközök kezelési szabályairól,
 - d) az érintett pénzügyi eszközökről való általános tudnivalókról,
 - e) az érintett ügyletről való általános tudnivalókról,
 - f) a végrehajtási helyszínekről,
 - g) a szerződéskötéshez kapcsolódó, valamint az egyes ügyletekre vonatkozó minden díjról és költségről.

A tájékoztatást olyan időben kell megadni, hogy az Ügyfélnek – a helyzet sürgősségére és válaszingézkedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező ügylet

összetettségére tekintettel – kellő ideje álljon rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

- 1.5. Az írásbeli nyilatkozatok személyes kézbesítés, telefax, e-mail vagy postai küldemény útján tehetők.
- 1.6. Az értesítések a következő időpontokban tekintendők megérkezettnek:
 - a) személyes kézbesítés esetén az átvételt igazoló aláírás és dátum,
 - b) telefax esetén az adás elküldését igazoló telefax visszaigazolóson feltüntetett dátum,
 - c) posta esetén a kézbesítési bizonyítványon a kézbesítés napjaként feltüntetett napon, ennek hiányában az elküldés postai feladókönyvben rögzített napját követő második munkanapon,
 - d) elektronikus levél esetén a Társaság informatikai rendszerében rögzített, az e-mail elküldését igazoló nyilvántartás.
- 1.7. Az írásos küldemények érkezése, a személyes megjelenés illetve telefonos kapcsolattartás esetén a Társaság nyilvántartása az irányadó.
- 1.8. Az Ügyfél köteles a Társasággal közölt adataiban bekövetkezett változásokat a Társaságnak haladéktalanul írásban bejelenteni. Az Ügyfél köteles haladéktalanul bejelenteni a Társaságnak, ha saját maga ellen felszámolási vagy csődeljárást kezdeményezett, továbbá, ha tudomást szerez arról, hogy vele szemben felszámolási eljárást kezdeményeztek. Az Ügyfél köteles 3 napon belül értesíteni a Társaságot, ha nem érkezett meg valamely, a Társaságtól várt értesítés, bizonylat, elszámolás vagy egyéb irat. Az érdeklődés elmulasztásából származó minden esetleges kedvezőtlen következmény, kár az Ügyfelet terheli.
- 1.9. A Társaság és az Ügyfél a szerződéses kapcsolataikban megfelelően együttműködnek és így az ügylet szempontjából jelentős tényekről, azok változásáról egymást késedelem nélkül értesítik. 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. Az értesítési kötelezettség elmulasztásából eredő minden következmény a mulasztó felet terheli.
- 1.10. Az Ügyfél a számára megküldött számlakivonat, egyenlegközlő és ügyleti értesítés ellen, annak kézhezvételétől számított 2 munkanapon belül írásban emelhet kifogást. Ha az Ügyfél a fenti határidőn belül kifogást nem emel, az értesítésben foglaltakat a Felek elfogadottnak tekintik, amellyel kapcsolatban a továbbiakban vitának nincs helye. A kifogás elmulasztásából eredő valamennyi kár az Ügyfelet terheli. A fenti határidő a személyesen átvett dokumentáció esetén az átvétel időpontjától, a postai úton továbbított értesítés esetén a feladástól, telefaxon, e-mailben továbbított értesítés esetén pedig az indítástól számítandó.
- 1.11. Az Ügyfél értesítésének költségeit a Társaság viseli.

2. SZERZŐDÉSKÖTÉS ELŐTTI TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG

- 2.1. A Társaság a szerződés megkötését megelőzően köteles tájékoztatni a Lakossági Ügyfelet (vagy azt aki a szerződéskötést követően Lakosság Ügyfélnek minősül),
 - a) a szerződés feltételeiről,
 - b) a kapcsolattartás nyelvéről, módjáról, eszközéről, ideértve a megbízások fogadását,
 - c) a tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedély számáról, a kiállító felügyelet nevről és elérhetőségéről,

- d) függő ügynök igénybevételének lehetőségéről, ideértve a nyilvántartását vezető ország megnevezését,
- e) az Ügyfél számára végzett befektetési szolgáltatási tevékenységről, nyújtott kiegészítő szolgáltatásról szóló jelentés gyakoriságáról, időzítéséről és jellegéről,
- f) az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedésekről összefoglalóan,
- g) az összeférhetetlenségi politikáról összefoglalóan (az Ügyfél kérelmére részletesen),
- h) a végrehajtási helyszínek jegyzékéről minden pénzügyi eszköz vonatkozásában,
- i) azon feltételekről melyek befolyásolják a végrehajtási helyszín kiválasztását,
- j) hogy az Ügyfél határozott utasítása mentesíti a Társaságot a megbízás lehető legkedvezőbb végrehajtási kötelezettsége alól,
- k) a pénzügyi eszköz harmadik fél tulajdonába kerülésének lehetőségéről, ideértve a vonatkozó jogszabályi előírásokat (felelősség, fizetéseképtelenség eseteit),
- l) pénzügyi eszköz harmadik fél által kezelt gyűjtőszámlára való kerülésének esélyeiről, ideértve a kockázatokat,
- m) a lehetőségről, hogy ha Társaság nevében eljáró harmadik személy székhelyének joga nem teszi lehetővé a harmadik személy és az Ügyfél pénzeszközeinek elkülönített kezelését, ideértve a kockázatokat,
- n) arról, ha a pénzügyi eszköz külföldi állam fennhatósága alá tartozó számlára kerülhet, (ideértve a külföldi jog alkalmazásából eredő eltérő jogokat, kötelezettségeket)
- o) a Társaságnak – illetve amennyiben ilyen létezik – és a letétkezelőnek az Ügyfél pénzügyi eszközére vagy pénzeszközére vonatkozó biztosítéki kötelezettségről, beszámítási jogosultságról,
- p) a pénzügyi eszköz kockázatáról (ideértve a tőkeáttétel hatásait), piaci helyzetéről, árnak volatilitásáról és elérésének esetleges korlátairól,
- q) a pénzügyi eszköz árfolyamáról, az ügyletkötést megelőző időszak árfolyam-alakulásáról,
- r) esetleges utólagosan felmerülő költségekről,
- s) a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesüléséről,
- t) a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helyére,
- u) az összetett pénzügyi eszköz természetéből eredő kockázatokról, és az ilyen pénzügyi eszköz összetevőiről,
- v) garanciát magában foglaló termék esetén a garancia természetéről,
- w) a teljes árról (amit a Társaság a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatásról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan – ideértve a keretszerződés alapján adott megbízáshoz kapcsolódóan – viselendő minden költség, ideértve minden díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönkénti és ügyletenkénti lebontásban), hozzájárulást, valamint az adót amit a Társaság von le vagy számol el),
- x) érintett devizák, valuták megnevezéséről, átváltási árfolyamáról, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni,
- y) olyan adókötelezettség keletkezéséről melyet nem a Társaságon keresztül kell megfizetni,
- z) a fizetésre és a teljesítés módjára vonatkozó szabályokról.

Az n), o), q) és r) pontban foglaltakról a szakmai Ügyfelet is értesíteni kell.

A tájékoztatás megtörténtét a Társaság belefoglalja az Ügyféllel megkötött szerződésbe.

Amennyiben az w) pont szerinti teljes ár összegeként nem állapítható meg, a Társaság, az Ügyfél számára is értékelhető módon, megadja a számítás módját és az alapját képező információkat.

- 2.2. A Társaság a jelen 2 pontban foglalt tájékoztatási kötelezettségének írásban, más tartós adathordozón való rögzítésben, vagy a honlapon való közzététellel tesz eleget.
- 2.3. A Társaság a jelen 2 pontban foglalt adatokban, a szerződés tárgyát képező ügylet vagy pénzügyi eszköz tekintetében bekövetkezett változásról az eredeti tájékoztatással azonos módon értesíti az Ügyfelet.
- 2.4. A Társaság felhívja a figyelmét minden befektetőnek, akivel üzleti kapcsolatba kerül, hogy a pénzügyi eszközök kereskedelme magas kockázatú és egyáltalán nem garantálható nyereség a pénzügyi eszköz befektető általi adásvétele során, sőt a befektetőknek a komoly veszteség kockázatával is számolniuk kell. Ez a megállapítás a pénzügyi eszközök árának gyors és előre kiszámíthatatlan mértékű és irányú változására vonatkozik.

V. A SZERZŐDÉSEK FELMONDÁSA ÉS A SZERZŐDÉSSZEGÉS JOGKÖVETKEZMÉNYEI

1. A jelen Üzletszabályzatban szabályozott tevékenységekre vonatkozó szerződések – a jelen Üzletszabályzat illetve az egyedi szerződés eltérő rendelkezései hiányában – az Ügyfél részéről azonnali hatállyal, a Társaság részéről 30 napos felmondási határidővel mondhatók fel (rendes felmondás). A Társaság a felmondás közlésével egyidejűleg felhívja az Ügyfelet, hogy a felmondási idő alatt jelölje meg az új számlavezetőt. Új számlavezető kijelölése hiányában a felelős őrzés szabályait kell alkalmazni,
2. A Felek azonnali és – indokolt esetben – a folyamatban lévő ügyletekre is kiterjedő hatállyal jogosult a szerződést felmondani, ha a másik fél súlyos szerződésszegést követett el vagy egyébként a körülményeiben olyan változások következtek be, amelyek hátrányosan érinthetik azt a képességét, hogy eleget tudjon tenni a szerződésből illetve az annak alapján kötött ügyletekből fakadó kötelezettségeinek (rendkívüli felmondás).
3. Az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül különösen, ha
- a) az Ügyfél által a Társaság részére átadott információk illetve tett nyilatkozatok valamelyike alkalmas arra, hogy az ügyletek megkötésekor valamely lényeges körülmény, így különösen az Ügyfél vagyoni és pénzügyi helyzete tekintetében a Társaságot megtévevessze;
 - b) megtagadja az ügyfél-átvilágítás során kért adatok és/vagy okiratok átadását;
 - c) az azonosítási adataiban bekövetkező változásokról nem tájékoztatja írásban Társaságot 5 napon belül
 - d) olyan megbízást ad vagy olyan ügylet megkötésére tesz kísérletet, amely bennfentes információn alapul vagy tisztességtelen árfolyambefolyásolásnak minősül;
 - e) azonnali ügylet esetén: ha a tőzsdei szabályzatokban, a jelen Üzletszabályzatban, valamint a konkrét szerződésben meghatározott fizetési vagy értékpapír szolgáltatási (pénzügyi fedezet, értékpapír fedezet biztosítása) kötelezettségeinek az ott megjelölt határidőben és módon nem tesz eleget;
 - f) határidős és opciós ügylet esetén: a kockázatteltérő nyilatkozat visszavonása, valamint a Társaság és az Ügyfél közötti szerződésben, illetve a jelen Üzletszabályzatban vagy a tőzsdei szabályzatokban meghatározott fizetési kötelezettségek (pénzügyi fedezet, értékpapír fedezet biztosítása), óvadékszolgáltatási, illetve óvadék kiegészítése kötelezettségek határidőben nem vagy nem teljes mértékben történő teljesítése.

A Társaság részéről súlyos szerződésszegésnek minősül valamennyi ügyletfajta esetében különösen:

- a) ha a konkrét megbízásban foglalt feltételektől eltér;

- b) ha a tőzsdei szabályzatokban vagy a jelen Üzletszabályzatban meghatározott tájékoztatási, értesítési kötelezettségeinek az ott meghatározott időben nem vagy nem megfelelően tesz eleget.
4. A felmondás, illetve megszűnés megszünteti az Ügyfélnek azt a jogát és a Társaságnak azt a kötelezettségét, hogy keretszerződés alapján ügyletet kössön. A keretszerződés rendes felmondás útján való megszüntetése általában nem érinti a folyamatban lévő egyes ügyletek hatályát.
5. Rendkívüli felmondás esetén, ha a felmondás kiterjed a folyamatban lévő egyedi ügyletekre, akkor a felmondás következtében
- a) minden, a folyamatban lévő ügyletekből fakadó kötelezettség azonnal esedékessé válik,
 - b) a szembenálló egymű kötelezettségek beszámításra kerülnek, és
 - c) az a fél, amelynek a beszámítás után tartozása áll fenn, köteles azt haladéktalanul, a másik fél bankszámlájára való átutalással illetve jóváírással teljesíteni.
6. Valamelyik fél szerződésszegése esetén a másik fél jogosult a jogszabályban biztosított valamennyi jogot és jogorvoslatot gyakorolni, így különösen jogosult a szerződésszegő féltől követelni mindazon
- a) elmaradt hasznának, költségének és egyéb kárának a megtérítését, amely valamely megkötött ügylet meghiúsulásából fakad,
 - b) szükséges és igazolt kiadások és költségek (beleértve többek között az igazolt ügyvédi költségeket) megtérítését, amelyek a szerződés alapján kötött ügyletek rendkívüli felmondás miatti megszüntetésével és lezárásával kapcsolatban merültek fel,
 - c) szükséges és igazolt költségek (beleértve többek között az igazolt ügyvédi költségeket) megtérítését, amelyek a másik félnek a szerződésből fakadó valamely joga biztosításának vagy kikényszerítésének következtében, vagy azzal kapcsolatban merültek fel.
7. Ha valamelyik fél esedékességkor nem teljesíti az általa a szerződés szerint teljesítendő bármely fizetési kötelezettségét, köteles – minden egyéb jogkövetkezménytől függetlenül – a késedelemben lévő forintösszeg után a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő mértékű késedelmi kamatot megfizetni. Más devizanemben keletkezett esetleges tartozásokat a keletkezés napján a Társaság jogosult az aznapi banki eladási árfolyamon forintra átváltani. Ha valamelyik fél esedékességkor nem teljesíti az általa a szerződés szerint teljesítendő bármely értékpapír szállítási kötelezettségét, köteles – minden egyéb jogkövetkezménytől függetlenül – a késedelmesen teljesített értékpapírok piaci értéke után a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő mértékű késedelmi kötbért fizetni.
8. A keretszerződés és valamennyi annak alapján kötött ügylet külön értesítés nélkül azonnal megszűnik abban az esetben, ha valamelyik fél fizetéseképtelenné válik. E rendelkezés tekintetében a fizetéseképtelenné válás akkor következik be, ha a fél ellen csődeljárást vagy felszámolási eljárást, önkormányzat esetén adósságrendezési eljárást rendelnek el.

VI. FELELŐSSÉG

1. Amennyiben a Társaság az ügylet teljesítéséhez közvetítőt vesz igénybe, annak magatartásáért úgy felel, mintha a rábízott ügyet maga látta volna el. A közvetítő igénybevétele az ügylet teljesítésének határidejét, és az ügyletkötés költségeit nem módosítja. A közvetítők jegyzéke jelen Üzletszabályzat mellékletét képezi.

2. A Társaság az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül is jogosult a KELER Zrt.-t és a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-t, továbbá a Társasággal szerződésben álló hazai, vagy külföldi kereskedelmi bankot, elszámolóházat közreműködőként igénybe venni.
3. A Társaság nem felel az erőhatalomból (vis major), belföldi vagy külföldi hatósági rendelkezésekből, vagy a Társaság működésének akadályoztatásából származó károkért, továbbá az értékpapírok kibocsátóinak hitel- és fizetőképességéért. A Társaság kizárja a felelősségét a vis majornak nem minősülő, de az ügyfélforgalmat akadályozó eseményekért (például: áramszünet, csőtörés, bombariadó, a tőzsdei kereskedési rendszer, a tőzsdei vonalak, számítástechnikai rendszerek működésének hibái és más hasonló hatású események). A Társaság nem felelős a telefonvonalak, a telefonközpontok, valamint az Ügyfél által igénybe vett telefonkészülék és számítógép használatából eredő károkért, és nem vállal felelősséget a telefonkészülék illetve a telefonvonalak illetéktelen személyek általi lehallgatása, áthallása, téves vagy hibás adatátvitelével során megszerzett információk felhasználásával okozott károkért sem. Fenti rendelkezések nem értelmezendők úgy, hogy a Társaság a saját érdekkörében, működése során fellépő, vagy abból eredő hibákért való felelősségét kizárja.
4. A Társaság a jogszabályban meghatározott esetek és az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével a szerződések teljesítéséért való felelősségét nem korlátozhatja és nem zárhatja ki.
5. A Társaság a befektetési vállalkozástól elvárható gondossággal vizsgálja a személyazonosság, a képviseleti jogosultság vagy a meghatalmazás igazolására bemutatott okmányokat. Ezek valódiságáért, illetőleg hamis vagy hamisított voltának gondos vizsgálata melletti fel nem ismerhetőségéért nem vállal felelősséget.
6. A külföldön készült okiratokat a Társaság a hatályos jogszabályok és nemzetközi egyezmények által meghatározott formai követelmények teljesítése esetén fogadja el közokiratként vagy teljes bizonyító erejű magánokiratként.

VII. ÜGYLETI BIZTOSÍTÉKOK

1. Az Ügyféllel szemben fennálló bármely követelés biztosítékként a Társaság javára óvadékul szolgál az Ügyfél Társaságnál nyilvántartott mindenkor teljes, szabad rendelkezésű – harmadik személy javára szóló jogtól nem terhelt – pénz- és értékpapír-állománya.
2. A Társaság az őt illető óvadéki jog alapján az őrzetében lévő és az Ügyfél javára nyilvántartott pénzeszközök, pénzügyi eszközök illetve árutőzsdén forgalmazott termék kiadását illetve a számlaterhelés végrehajtását az Ügyféllel szemben esedékessé vált díjai, költségigénye és járulékaik megfizetéséig, továbbá esetleges kárának megtérítéséig jogosult visszatartani, illetve az óvadékul szolgáló eszközöket a Társaság kedvezményezettségének megjelölésével jogosult zárolni.
3. A Társaság az Ügyfél javára nyilvántartott értékpapírokból az értékpapírok piaci áron való értékesítése vagy az értékpapírok tulajdonba vétele útján, az Ügyféllel történő utólagos elszámolás mellett jogosult az Ügyféllel szembeni esedékessé vált bármely követelését közvetlenül kielégíteni.
4. Ha az Ügyfél esedékességkor nem teljesíti kötelezettségeit, a Társaság jogosult érvényesíteni bármely biztosítékból fakadó jogát a hatályos jogszabályoknak megfelelő módon úgy, ahogy az a

Társaság követelése kielégítését a legeredményesebben szolgálja; lehetőség szerint az Ügyféllel történő előzetes egyeztetést követően, az Ügyfél érdekeinek figyelembevételével is.

5. A Társaság a követeléseit érvényesítése során jogosult, de nem köteles a jelen fejezetben meghatározott ügyleti biztosítékokra vonatkozó jogát gyakorolni. Az ügyleti biztosítékokra vonatkozó jog nem érinti a Társaságnak azt a jogát, hogy az Ügyfél szerződésszegése esetén a Ptk. által biztosított egyéb jogokat gyakorolja.

VIII. ÜGYFÉL PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK ÉS PÉNZESZKÖZEINEK KEZELÉSE

1. A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége és kiegészítő szolgáltatása keretében megkötött megállapodás alapján átvett vagy az Ügyfél megbízásának teljesítését követően a Társaság kezelésébe kerülő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzeszközt az átvételt követően haladéktalanul
 - a) központi banknál,
 - b) hitelintézetnél,
 - c) harmadik országban hitelintézeti tevékenység végzésére jogosító engedéllyel rendelkező hitelintézetnél, vagy
 - d) a Bszt. 60. § (2) bekezdése szerinti minősített pénzügyi alapnál helyezi el.
2. Amennyiben a Társaság nem központi banknál helyezi el az Ügyfél pénzeszközét, akkor az 1. b)-d) szerinti, szakértelemmel és jó üzleti hírnévvel rendelkező intézmény kiválasztásakor a tőle elvárható gondossággal jár el és rendszeresen de legalább évente ellenőrzi a megbízott intézménynél a pénzeszköz kezelésére vonatkozó előírás betartását.
3. A kiválasztott intézmény az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel, azzal sajátjaként nem rendelkezik, de biztosítja, hogy az Ügyfél bármikor rendelkezni tudjon.
4. A kiválasztott intézmény a számlákat és nyilvántartásokat úgy vezeti, hogy
 - a) pontosak legyenek és mindenkor valós képet mutassanak az Ügyfél pénzügyi eszközeit és pénzeszközeit állományáról, és
 - b) azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök kimutatása.
5. A Társaság az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésére csak olyan harmadik személlyel köthet megállapodást, amely esetében a fenti két bekezdés szerinti követelmény biztosított. A letétkezelésre igénybe vett harmadik személy a kezelésbe adott pénzügyi eszközt és pénzeszközt kizárólag az Ügyfél – Társaságon keresztül kifejezett – rendelkezése szerinti célra használhatja fel. Ilyen harmadik személy igénybevétele esetén a Társaság legalább havonta ellenőrzi az általa és a harmadik személy által vezetett nyilvántartások összhangját.
6. A Társaság az Ügyfél nevében nála tartott, harmadik fél által kezelt gyűjtőszámlán lévő pénzügyi eszközt akkor használhatja fel más Ügyfele számára, ha
 - a) előzetesen írásban beszerezte minden érintett Ügyfelek hozzájárulását, és
 - b) biztosítja hogy csak azon Ügyfél pénzügyi eszközét használja, mely vonatkozásban az előzetes hozzájárulást beszerezte.

IX. AZ ÜGYFELEK KÖVETELÉSEINEK VÉDELME

1. A Társaság a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügyletek során nyilvántartásába kerülő, de az Ügyfél tulajdonát képező értékeket (pénzügyi eszköz, pénzeszköz) a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli és tartja nyilván. A nyilvántartás alkalmas az egyes Ügyfelekkel szemben fennálló mindennemű tartozás, követelés és azok változásai kimutatására bármely időszak tekintetében.
2. A Társaság az Ügyfél követelését (pénzügyi eszköz, pénzeszköz) az Ügyfél írásbeli hozzájárulása nélkül a Társaságnak az Ügyféllel szemben fennálló díj követelése kivételével nem terhelheti meg, nem kölcsönözheti, saját maga vagy másik ügyfele érdekében átmenetileg sem használhatja.
3. A Társaság köteles biztosítani, hogy az Ügyfél az értékpapírról, illetve pénzeszközéről bármikor rendelkezni tudjon. A Társaság a jelen Üzletszabályzatban meghatározott esetekben jogosult az Ügyfél rendelkezési jogosultságát korlátozni.
4. A Társaság a jelen Üzletszabályzatnak megfelelően tájékoztatja az Ügyfelet abban az esetben, ha a pénzeszköze gyűjtőforgalmi számlára, vagy a megbízást teljesítőharmadik személy saját számlájára kerülhet.

X. A TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE, ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS

1. A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenységét, kiegészítő szolgáltatást vagy azok egy részét a Felügyelet engedélyével felfüggesztheti, vagy megszüntetheti. A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységi engedélyének részleges vagy teljes visszavonásáról, felfüggesztéséről, egyes tevékenységeinek részleges vagy teljes felfüggesztéséről vagy korlátozásáról haladéktalanul írásban, postai küldeményben értesíti az Ügyfelet. A Társaság az értesítésben
 - a) tájékoztatja az Ügyfelet a számlaegyenlegről,
 - b) az Ügyfél tájékoztatását kéri arra nézve, hogy mely más befektetési szolgáltató szolgáltatásait kívánja a jövőben igénybe venni,
 - c) tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy amennyiben az Ügyfél az értesítés közlésétől számított 30 (harminc) napon belül nem tájékoztatja a Társaságot az általa választott más befektetési szolgáltató személyéről, a Társaság az általa az értesítésben megnevezett befektetési szolgáltatót fogja az Ügyfél választott befektetési szolgáltatójának tekinteni.
2. Az állomány átruházása során az átruházó szolgáltató köteles az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt Ügyfeleit az átruházás szándékáról, valamint az alábbi 3-4. pontban foglaltakról értesíteni, és az értesítésben az ügyfelek figyelmét felhívni, hogy az átvevő Üzletszabályzati rendelkezései hol, mikortól és milyen formában tekinthetők meg.
3. Ha az Ügyfél az átvevő befektetési szolgáltató vagy árutőzsdén forgalmazott termékre vonatkozóan az árutőzsdei szolgáltató személyét és Üzletszabályzatát elutasítja, az átadó Társaságnak elküldendő írásbeli nyilatkozatban köteles más befektetési szolgáltatót, illetőleg árutőzsdei szolgáltatót megjelölni, valamint az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát megjelölni.

4. Az Ügyfél részére az átvadó Társaság 30 (harminc) napot biztosít a 3. pontban foglalt szándéknyilatkozat megtételére. Ha az Ügyfél a megadott határidőn belül nem vagy a jogszabályi előírásokhoz képest hiányosan küldi meg szándéknyilatkozatát az átvadónak, ez az átvévő befektetési szolgáltató, illetőleg árutőzsdei szolgáltató, valamint annak Üzletszabályzata elfogadásának minősül.
5. Az átvévő befektetési szolgáltató, illetőleg árutőzsdei szolgáltató elfogadása esetén az Ügyfél átvadónál lévő értékpapírszámlán és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számlán lévő állománya az értesítésben megjelölt határnaptól az átvévő befektetési szolgáltatóhoz, illetőleg árutőzsdei szolgáltatóhoz kerül, és arra az átvévő szolgáltató Üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.
6. A Társaság szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra, az állományt átruházó Társaságot az ügyfelekkel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.
7. Az állomány-átruházás költségei, díjai az Ügyfélre nem háríthatók át.
8. Végelszámolás esetén a végelszámoló, felszámolási eljárás esetén a felszámoló dönthet az állomány-átruházásról.
9. A Társaság jelen Üzletszabályzatban szabályozott befektetési szolgáltatási tevékenységének a Tőzsde vagy a Felügyelet részéről történő korlátozása, felfüggesztése, illetőleg a KELER Zrt-nek az Ügyfél ügyletét érintő intézkedése az ügylet teljesítését akadályozó vis major-nak minősül, amiért a Társaságot nem terheli felelősség.
10. A Társaság a gazdálkodására vonatkozó adatainak nyilvánosságra hozatala érdekében internetes honlapján legkésőbb az éves beszámoló elfogadását követő tizenöt napon belül közzéteszi a könyvvizsgáló által auditált éves beszámolóját (mérleg és eredmény kimutatását), és kiegészítő mellékletét.

XI. DÍJAK

1. Az Ügyfél a jelen Üzletszabályzatban foglalt szolgáltatásokkal kapcsolatos mindenkor díjakat és költségeket a Társaságnak köteles megfizetni.
2. A hatályos Díjszabályzat a jelen Üzletszabályzat mellékletét képezi.
3. A fenntartja a jogot a Díjszabályzat egyoldalú megváltoztatására.
4. A díjak esedékessége a Díjszabályzatban meghatározott nap/időszak.
5. A szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a felmerüléskor folyamatosan kerülnek felszámításra és nyilvántartásra az Ügyfél Ügyfélszámláján, illetőleg a devizában elszámolt tételek esetén az Ügyfél deviza nyilvántartási számláján. A díjak Ügyfél felé történő elszámolása a Díjszabályzatban, illetve a számlaszerződésben rögzített formában (készpénz, átutalás) és időben (felmerüléskor, félévente, stb.) történik.
6. A szerződés megszűnésekor a szolgáltatással kapcsolatos díj, az esedékességtől függetlenül is elszámolásra kerül.

7. Azon szolgáltatások után, amelyekre a Díjszabályzat, illetve a jelen Üzletszabályzat nem tartalmaz díjat, a Társaság részére az adott egyedi szerződésben meghatározott egyedi díjazás jár.

XII. ADÓZÁS

1. Amennyiben valamely, a jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó – **ideértve a magyarországi illetve a Magyarországon kívüli piacokon végzett** - ügylet eredményeként az Ügyfélnek adóköteles jövedelme keletkezik, a Társaság, **vagy a Társaság által az ügylet során igénybevett magyar vagy külföldi szerződött partner** eleget tesz az adójogszabályokban meghatározott, kifizetőre vonatkozó kötelezettségeinek, ellátja az előírt pénzügyi elszámolási, nyilvántartási, adatszolgáltatási feladatokat. A legfontosabb és legáltalánosabb magyarországi előírásokat a személyi jövedelemadóról (1995. évi CXVII., Szja.) és az adózás rendjéről (2003. évi XCII., Art.) szóló törvény tartalmazza.
2. A Társaság, mint kifizető az Ügyfél adóköteles jövedelmét terhelő adót, illetve adóelőleget adólevonással állapítja meg, és a levont adót, illetve adóelőleget az adóhatóság részére - a törvényben meghatározott módon és időben - megfizeti.
3. A Társaság köteles tájékoztatni a Lakossági Ügyfelet, hogy a szerződésben foglalt pénzügyi ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságon keresztül történik.
4. A Társaság, mint kifizető az általa vezetett nyilvántartás alapján az állami adóhatósághoz adózónként adatot szolgáltat az általa fizetett vagyoni érték összegéről, valamint az általa kiállított, a magánszemélyt adókedvezmény igénybevételére jogosító igazolásokról.
5. A Társaság kizárja a felelősségét azokért a károkért is, ha a Társaság több adót von le az Ügyféltől, mert az Ügyfél a kedvezőbb adómegállapításhoz szükséges dokumentumokat kellő időben nem szolgáltatta. A Társaságot ennek kapcsán külön figyelem-felhívási kötelezettség nem terheli, minden Ügyfél maga köteles informálódni a rá vonatkozó adózási szabályokról és kedvezményekről.
6. A Társaság az Ügyfél részére adótanácsadást nem nyújt, és az Ügyfél számára elérhető esetleges adókedvezményeiről nem köteles tájékoztatni az Ügyfelet.

XIII. ADAT- ÉS TITOKVÉDELMI SZABÁLYOK

1. A Társaság az Ügyfél adatainak, azonosító számainak és a jelszavak kezelése során a *személyes adatok* védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. törvény, az üzleti titok kezelése során a Bszt. rendelkezései szerint jár el.
2. A Társaság és a Társaságban tulajdoni részesedéssel rendelkező, tulajdoni részesedéssel rendelkezni kívánó, vezető állású vagy alkalmazottként foglalkoztatott személy, vagy bármely más személy, aki valamilyen módon tudomására jutott, az *üzleti titkot* időbeli korlátozás nélkül megőrizni.
3. *Értékpapírtitok* minden olyan, az Ügyfélről a befektetési vállalkozás, a multilaterális kereskedési rendszer működtetője és az árutőzsdei szolgáltató rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél

személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési vállalkozással és árutőzsdei szolgáltatóval kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

4. Értékpapírtitok csak akkor adható ki harmadik személynek, ha
 - a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körét pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad;
 - b) törvény az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést ad;
 - c) a Társaság ezt az Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítéséhez szükségessé teszi.
5. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a megszűnt szervezet által kezelt üzleti, illetőleg értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.
6. A Társaság az Ügyfelet érintő értékpapír-titok kiadásáról – kivéve ha törvény eltérően rendelkezik – az Ügyfelet írásban, az Ügyfél által megadott címre postázással értesíti.

XIV. BEFEKTETŐVÉDELMI SZABÁLYOK

1. A BEFEKTETŐK VÉDELME ÉS EGYES SZABÁLYAI

- 1.1. A befektetési szolgáltató köteles Üzletszabályzatát az Ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben kifüggeszteni, illetve azt az Ügyfélnek kérésre átadni, továbbá a társaság A/l. pontban meghatározott honlapján az Ügyfél számára folyamatosan és könnyen elérhető módon is elérhetővé tenni.
- 1.2. Az közvetítő igénybevételeiből eredő, az Ügyfelet érintő esetleges következményekről, így különösen a hosszabb átfutási időről, magasabb Díjszabályzatról a közvetítő az értékpapírügylet, illetve az áruügylet megkötése előtt köteles tájékoztatást adni. A közvetítő az Ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló irodájában jól látható módon köteles kifüggeszteni, elektronikus kereskedelmi szolgáltatás nyújtása esetén pedig folyamatosan és könnyen elérhető módon elektronikus úton is köteles elérhetővé tenni a vállalkozásnak a nevét, amellyel közvetítői megállapodást kötött, valamint biztosítani, hogy az ügyfelek vállalkozás Üzletszabályzatát megtekinthessék.
- 1.3. A Társaság az Ügyfél tulajdonát képező vagyont kizárólag az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használhatja fel. A Társaság a rendelkezése alatt álló Ügyfélvagyonnal sajátjaként nem rendelkezhet. A Társaság köteles biztosítani, hogy az Ügyfél a tulajdonában levő pénzügyi eszközről, illetve pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon.
- 1.4. A Társaság az Ügyfeleit megillető pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket saját pénzügyi eszközeitől és pénzeszközöitől elkülönítve köteles kezelni. Az Ügyfélszámlán és az értékpapírszámlán elkülönítetten kell nyilvántartani az azonnali, illetve az opciós és határidős ügyletekből eredő követeléseket és kötelezettségeket.
- 1.5. Az Ügyfelet megillető, fenti két bekezdés szerinti követelés a Társaság hitelezőjével szembeni tartozás kiegyenlítésére nem vehető igénybe.

2. A TPT. BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAPRA VONATKOZÓ SZABÁLYAI

2.1. A Társaság a Befektető-védelmi Alap tagja.

2.2. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagdíjbefizetések, és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni.

2.3. A Befektető-védelmi Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság a Befektető-védelmi Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

2.4. Kártalanítás megállapítására a befektető (Ügyfél) erre irányuló kérelme alapján kerül sor.

2.5. A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó részletes szabályokat az Üzletszabályzat mellékletét képező tájékoztató tartalmazza.

XV. VITÁS ÜGYEK RENDEZÉSE, PANASZKEZELÉS

1. Panasznak minősül minden, a Társaság tevékenységével, szolgáltatásával szemben felmerülő olyan egyedi kérelem vagy reklamáció, amelyben a panaszos a Társaság eljárását kifogásolja és azzal kapcsolatban konkrét, egyértelmű igényét megfogalmazza. Az ügyfél a hatályos fogyasztóvédelmi rendelkezésekkel, illetve a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita rendezésére irányuló panaszát a Társaság az Üzletszabályzat mellékletét képező, mindenkor hatályos panaszkezelési szabályzata szerint vizsgálja ki.

Nem minősül panasznak, ha az ügyfél a Társaságtól általános tájékoztatást, véleményt vagy állásfoglalást igényel.

2. Panasz előterjesztése

Panasz szóban

- személyesen a Társaság székhelyén, **1062 Budapest, Váci út 1-3. "C" Torony 6/2.** cím alatt,
- telefonon a **+36(1) 880-8777** számon, vagy

írásban

- a Társaság székhelyére címzett levélben,
- faxon **+36(1) 880-8787** számon, vagy
- e-mailen a **solar@solarcapital.hu** címen

terjeszthető elő.

Ügyfélszolgálati helység

Panasz bejelentésére a Társaság székhelyén 9:00 és 17:00 óra biztosít lehetőséget, a fent meghatározott telefonszámon történő panaszbejelentést a Társaság minden kereskedési napon 8:30 és 21:30 között fogad.

3. Panasz ügyintézése

A panaszossal való kommunikáció során törekedni kell a panaszolt esemény objektív, teljeskörű feltárására.

A panaszügyintézés nyelve a magyar, lehetőség szerint azonban biztosítani kell a panaszos által beszélt és értett nyelven történő panaszügyintézt.

A Társaság a panasz beérkezésétől számított 30 napon belül indoklással ellátott álláspontjáról írásban tájékoztatja a panaszost, mely tartalmazza a panaszkezelés lefolytatásáról és eredményéről szóló tájékoztatást, valamint a panaszos jogorvoslati lehetőségeit.

4. a Társaság az Ügyfél kérésére legalább egy alkalommal lehetőséget biztosít arra, hogy a Felek, jogi képviselőik, illetve egyéb tanácsadók, közvetítők, közreműködők jelenlétében személyes találkozó keretében kíséreljék meg a vitás kérdések tisztázását. A jogviták peren kívüli szakaszában a Felek kötelesek egymással a tőlük elvárható módon együttműködni.

5. Amennyiben a felek közötti vitás kérdések tárgyalásos rendezése nem vezet eredményre, a Felek a szerződéssel kapcsolatos, vagy ebből eredő minden jogvita eldöntésére alávetik magukat amennyiben a Tpt. rendelkezéseinek megfelelően a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság eljárásának van helye úgy a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességének, amennyiben a Tpt. rendelkezéseinek megfelelően a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság eljárásának nincs helye, úgy – hatáskörtől függően – a Pesti Központi Kerületi Bíróság vagy a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének.

6. A választottbíróság és a jelen Üzletszabályzatban kikötött bíróság a hatályos magyar jogszabályok alapján jár el.

C. AZ EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOKRA VONATKOZÓ KÜLÖNÖS RENDELKEZÉSEK

I. SZÁMLAVEZETÉS

1. ÜGYFÉL- ÉS ÖSSZEVONT ÉRTÉKPAPÍRSZÁMLA

1.1.A Társaság az Ügyféllel megkötött szerződés alapján az Ügyfél részére

- a) ügyfélszámlát,
 - b) a nyomdai úton előállított értékpapírok nyilvántartását szolgáló értékpapír letéti számlát,
 - c) a dematerializált értékpapírok nyilvántartására értékpapírszámlát
 - a b) és c) pontban megjelölt számlák a továbbiakban együttesen: összevont értékpapírszámla; a), b) és c) pontokban megjelölt számlák a továbbiakban együttesen: Számla –
- nyit és vezet.

Az összevont értékpapírszámla az Ügyfél rendelkezése alatt álló valamennyi, gyűjtőelven kezelt fizikai és dematerializált értékpapír megjelenítését szolgáló nyilvántartás.

1.2. Az Ügyfélszámla az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló számla, amely a befektetési ügyletek, tranzakciók során keletkező pénzmozgások nyilvántartására, illetve elszámolására szolgál.

Az Ügyfélnek lehetősége van az Ügyfélszámlához kapcsolódó deviza-alszámlák megnyitása. A Társaság az Ügyfelet megillető és befektetésből származó devizában denominált kifizetéseket, a beszedett hozamokat, illetve az Ügyfél javára jóváírandó egyéb deviza pénzüsségeket devizában tartja nyilván és kezeli, amennyiben az Ügyfél számára az adott devizában az alszámla megnyitásra került.

- 1.3. Az Ügyfélszámla egyenlege után a Társaság nem fizet és számít fel kamatot, kivéve a fizetési határidőt követő díjfizetés esetén felszámított késedelmi kamatot.
- 1.4. Az összevont értékpapírszámlán az értékpapírok nyilvántartása az értékpapír típusától függően a kibocsátás devizanemében, névértéken, vagy a kibocsátási devizanem feltüntetése mellett darabszám szerint történik. A devizában kibocsátott értékpapírok nyilvántartása kizárólag gyűjtőelven lehetséges. A devizában kibocsátott értékpapírok tekintetében a Társaság közvetve a KELER Zrt-n keresztül, vagy közvetlenül külföldi letétkezelők szolgáltatásait veszi igénybe, azaz az értékpapírokat allettétben tartja, és az értékpapírokkal kapcsolatos tranzakciókat az allettétemenyesen keresztül, az általa meghatározott feltételekhez igazodva bonyolítja le. Az említett okokból kizárólag olyan devizában kibocsátott értékpapírok fogadhatók be, amelyeket a Társasággal szerződéses kapcsolatban álló allettétemenyesek is befogadnak. Ezen értékpapírookra a Társaság fizikai kikérési megbízást nem vesz fel, és nem teljesít.
- 1.5. A számlán nyilvántartott értékpapírokat a Társaság letétként őrzi, illetve őrizteti és/vagy kezeli, az azokról, mint értékpapír számlakövetelésekről szóló nyilvántartást az elvárható legnagyobb gondossággal, a hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően vezeti, a szerződésben megszabott feladatokat ellátja, és a számlatulajdonos Ügyfél szabályszerű rendelkezéseit teljesíti. A központi értékpapírszámlán történt forgalmat követően a Társaság az értékpapírszámlán az értékpapírt haladéktalanul jóváírja.
- 1.6. Az Ügyfél szabadon rendelkezik az Ügyfélszámla befektetési szolgáltatás igénybevételéből, vagy értékpapír hozamából, elidegenítéséből származó összeg felhasználásáról, amely összeg az Ügyfél rendelkezése alapján saját nevére vagy más nevére szóló bankszámlára, illetve saját nevére vagy más nevére szóló Ügyfélszámlára utalható, illetve az Ügyfél által felvehető az ügyfélszolgálaton.
- 1.7. Az egyszerű átutalási megbízásról az Ügyfélnek írásban kell nyilatkoznia.
- 1.8. Nem adható átutalási megbízás zárolt alszámláról történő átvezetésre mindaddig, amíg a zárolás nem válik feloldhatóvá.
- 1.9. Az egyszerű átutalási megbízást a Társaság az adott napon 11 óráig a Társaság által kézhez vett átutalási megbízásokat a megbízás kézhezvételének napján teljesíti, a tranzakció értéknája mind a terhelendő, mind a jóváírandó számla/alszámla szempontjából ez a nap. 11 órát követően a Társaság által kézhez vett átutalási megbízások teljesítésére a beérkezést követő munkanapon kerül sor.
- 1.10. Társaság által vezetett számlák közötti átvezetés - tekintettel az azonnali teljesülésre - nem vonható vissza.
- 1.11. A számlákon nyilvántartott értékpapírok, illetve pénzeszközök vonatkozásában érvényesek az Ügyfelek tulajdonának elkülönített kezeléséről és védelméről szóló rendelkezések, de ez nem korlátozza a Társaságnak, mint letétemenyesnek a felszámított díjak és költségek erejéig a nyilvántartott értékpapírokra és pénzeszközökre vonatkozó óvadéki jogát.

- 1.12. A számlavezetésért, a számlán nyilvántartott értékpapírokkal végzett tranzakciókért és az azokhoz kapcsolódó szolgáltatásokért a Társaság a jelen Üzletszabályzatban meghatározott módon jutalékot, költséget, díjakat számítja fel.

2. SZÁMLANYITÁS

- 2.1. A számla megnyitását a leendő ügyfél személyesen, meghatalmazottja vagy képviselője útján, személyes megjelenése által kezdeményezheti a Társaság székhelyén és a Társaság ügynökeinél.
- 2.2. Amennyiben a leendő ügyfél kötelezettség vállalására nem jogosult közreműködője kezdeményezi a számlanyitást, úgy a számlaszerződés azon a napon jön létre amikor, amikor a felek által aláírt szerződést a Társaság rendelkezésére bocsátják.
- 2.3. A számla megnyitása a jelen Üzletszabályzatban és a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló szabályzatában előírt, az ügyfélazonosítás vonatkozásában meghatározott eredeti okmányok bemutatását és nyilatkozatok megtételét követően kerül sor.
- 2.4. A számlanyitás alkalmával az Ügyfél (nem természetes személy esetén a képviseletre jogosult) az erre célra rendszeresített Azonosítási adatlapon köteles aláírás mintáját a Társaság rendelkezésre bocsátani.
- 2.5. Meghatalmazott útján történő számlanyitás esetében az Ügyfél által adott meghatalmazásnak tartalmaznia kell az Ügyféllel kapcsolatos, számlanyitáshoz szükséges adatokat, továbbá kifejezett rendelkezést arra, ha a meghatalmazás kizárólag a számla megnyitására vonatkozik. A Társaság a számlanyitáskor a meghatalmazást bevonja.
- 2.6. Vakok, illetve írástudatlanok szerződéskötése esetén a számlaszerződést - az aláírás hitelességének biztosítására - záradékolni kell.
- 2.7. A gyámság alatt álló kiskorú (14 év alatti, személyi okmánnyal nem rendelkező) vagy gondnokolt nevében a gyámhatóság által kiadott jogerős határozattal igazolt gyám vagy gondnok jogosult számlát nyitni, és mind a számlaszerződést, mind az aláírási címpéldányt aláírni. A 14-18 év közötti kiskorú részére a törvényes képviselő beleegyezése esetén, a hagyatékátadó végzésben foglaltak figyelembe vételével lehet számlát nyitni.
- 2.8. A Társaság által vezetett számla hagyatéki számlának minősül attól az időponttól, amikor a Társaság tudomására jutott az Ügyfél elhalálozása. Az elhalálozással a korábban adott meghatalmazás hatályát veszti.
- 2.9. A Társaság a hagyatéki számlakövetelés terhére a hagyaték átadásáról szóló jogerős közjegyzői végzés alapján az örökös(ök) részére - a végzésben megjelölt részarányban - teljesít kifizetést, valamint rendelkezés(ük) szerint új számlát nyit.

3. SZÁMLÁK FELETTI RENDELKEZÉS

Általános szabályok

- 3.1. A számla feletti rendelkezés a számlanyitást követően lehetséges, amennyiben az Ügyfél (illetve annak képviselője vagy meghatalmazottja) az aláírás mintáját az előírásoknak megfelelően a Társaság

rendelkezésére bocsátotta.

3.2. A Társaság a számlához kapcsolódó terhelési megbízásokat az ügyfélfogadási idő alatt fogadja be. A tárgynapon délelőtt 11 óráig a Társaság még a tárgynapon teljesíti. Az ügyfélfogadási időn túl befogadott megbízásokat a Társaság az Ügyfél megbízásában feltüntetett időpontban, ennek hiányában legkorábban a következő munkanapon hajtja végre.

3.3. A számla felett a számlatulajdonos Ügyfél illetve képviselője, vagy az általa meghatalmazott személy személyesen, vagy írásban rendelkezhet.

A Társaság minden esetben köteles az Ügyfél (képviseelője) személyazonosságának ellenőrzésére. Ha az Ügyfél (képviseelő) személyazonosságát megfelelően nem igazolja, a Társaság a rendelkezés teljesítését megtagadja.

3.4. A rendelkezést a Társaság csak abban az esetben fogadja el, ha azt a bejelentett aláíró(k) az Azonosítási adatlapon megadott formában írták alá.

3.5. Ha az Ügyfél meghatalmazottja útján köt számlaszerződést, úgy a tényleges tulajdonos Ügyfél a számlaszerződés alapján megnyitott számláiról első esetben csak oly módon rendelkezhet, ha a rendelkezést megelőzően a Társaságnál személyesen aláírja a Pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló szabályzatnak megfelelő, az aláírás mintául szolgáló Azonosítási adatlapot.

3.6. Több, egymásnak ellentmondó, a rendelkezésre jogosulttól érkező bejelentés közül a Társaság a legutolsó bejelentést fogadja el.

Számla feletti rendelkezés meghatalmazott által

3.7. Az Ügyfél a számla feletti rendelkezésre teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt meghatalmazással állandó, vagy eseti meghatalmazotta(ka)t is bejelenthet. A számla feletti rendelkezésre állandó meghatalmazottként megjelölt személy adatait és aláírás mintáját a Társaság rendelkezésére kell bocsátani, illetve a meghatalmazott vonatkozó ügyletkötési és transzfermegbízási korlátokat – amennyiben a meghatalmazás nem általános jellegű – egyértelműen megjelölni.

3.8. A Társaság nem vizsgálja a meghatalmazáson szereplő aláírások hitelességét, ily módon nem vállal felelősséget azok esetleges meghamisításából eredő kárért. Kivételt képez ez alól, ha egyértelműen megállapítható, hogy az Ügyfél meghatalmazáson szereplő aláírása nem azonos a Társaság birtokában lévő dokumentumokon szereplő aláírás mintával.

3.9. A Társaság mindaddig jogosult hitelt érdemlően bejelentett képviselőktől megbízást, illetve utasítást elfogadni, míg a képviseleti jog megváltozásáról szóló értesítés írásban meg nem érkezik vagy aláírási jogosultság Visszavonásra nem kerül.

3.10. Amennyiben a képviseletre jogosultság vagy az aláírás hitelességét illetően kétség merül fel, a Társaság a hitelesség vizsgálatáig (pl. aláírás ellenőrzése) jogosult a megbízás teljesítését megtagadni.

3.11. A Társaság nem felel az olyan hamis vagy hamisított megbízás teljesítésének jogkövetkezményeiért, amelynek hamis vagy hamisított voltát megfelelő gondosság tanúsítása

mellett sem lehetett felismerni.

Készpénz ki- és befizetés

- 3.12. Készpénz ki- és befizetés kizárólag a számlavezető bankok pénztári órái alatt, a Társaság számlavezető bankoknál vezetett számláin Forintban, EUR-ban és USD-ban teljesíthető .

A befizetett összeget a Társaság haladéktalanul jóváírja a Számlához rendelt ügyfélszámlán. Az Ügyfél kifejezett rendelkezése alapján a befizetett összeget a Társaság a tartós befektetési számlán írja jóvá.

- 3.13. 500.000 Forintot meghaladó illetve a valutapénztár esetében 500.000 forintnak megfelelő valutakészpénz kifizetési igényt a Társaság előzetes egyeztetés alapján teljesít. A Társaság fenntartja a jogot, hogy a kifizetés teljesítését mind a kifizetés összege, mind az érintett valuta tekintetében korlátozza.

A Társaság az Ügyfél eltérő rendelkezése hiányban a kifizetést a Számlához rendelt ügyfélszámláról teljesíti kivéve. A tartós befektetési számláról kifizetést a Társaság kizárólag akkor teljesít, ha az Ügyfél a megbízásában kifejezetten így rendelkezik.

Nyomdai úton előállított értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások

- 3.14. A Társaság nyomdai úton előállított értékpapírok befogadására, illetve kiadására az ügyfélfogadási idő alatt vállalkozik.

Befogadás, letéti őrzés, letétkezelés, alletét

- 3.15. A letéti őrzésre, illetve letétkezelésre átvett értékpapírokat a Társaság címlet, darabszám, sorszám szerint - átadás-átvételi bizonylat kiállítása mellett - veszi át, és a letéti őrzés ideje alatt saját értéktárában, vagy a KELER Zrt.-nél elkülönítetten vagy gyűjtőelvű tárolás keretében őrzi.
- 3.16. A Társaság - a tudomása szerinti - per-, teher- és igénymentes értékpapírok letéti őrzését, illetve letétkezelését vállalja.
- 3.17. Az értékpapírok átadásakor az Ügyfél köteles okirattal igazolni az értékpapír bekerülési értékét. Ennek elmulasztása esetén a Társaság a bekerülési értéket a vonatkozó jogszabályok alapján állapítja meg.
- 3.18. Az értékpapírok átvételekor a Társaság vizsgálja azok valódiságát, épségét, szelvényhelyességét, és elvégzi a letiltásra vonatkozó ellenőrzését. Nyilvánosan forgalomba hozott, nyomdai úton előállított értékpapír, állampapír esetében a rendelkezésére álló információk alapján ellenőrzi, hogy azok sorszáma a központi értékpapír törzsadat nyilvántartás szerint érvényes-e.
- 3.19. Sérült, hiányos, szelvényhiányos, vagy letiltott értékpapírokat a Társaság nem vesz át letéti őrzésre, illetve letétkezelésre.
- 3.20. Névre szóló értékpapírok esetén a Társaság ellenőrzi, hogy a forgatmányok sorozata az Ügyfél tulajdonjogát igazolja-e. Teljes forgatmány esetében a Társaság kizárólag a letétbe helyező Ügyfél nevére forgatott értékpapírt vesz át letéti őrzésre, illetve letétkezelésre.

3.21. A letéti őrzésbe, illetve letétkezelésbe helyezés az értékpapírok átvételével tekinthető teljesítettnek, annak értéknapja az átadás-átvételi bizonylaton feltüntetett nappal azonos.

Kiadás letéti őrzésből, letétkezelésből

3.22. Az összevont értékpapírszámlán nyilvántartott, szabad rendeltetésű, ügyleti biztosítékul nem szolgáló fizikai értékpapírokat a Társaság a számlatulajdonos Ügyfél vagy képviselője által adott kikérési megbízás alapján szolgáltatja ki.

3.23. Az összevont értékpapír számláról az Ügyfél az általa letéti őrzésbe átadott konkrét értékpapírokat (címet, darabszám, sorszám szerint) jogosult részben vagy egészben kikérni. A KELER Zrt.-hez gyűjtőelvű tárolás keretében alletétbe helyezett értékpapírokat a Társaság darabszám szerint adja ki a letétből.

3.24. A Társaság KELER Zrt.-nél alletétbe helyezett értékpapírok tekintetében a kikérési megbízást a KELER Zrt. által teljesített határidő plusz öt munkanap alatt teljesíti.

3.25. A Társaság az értékpapírok kiadásáért a Díjszabályzatban feltüntetett mértékű kiszolgáltatási díjat jogosult felszámítani, amelyet az Ügyfél a kikérési megbízás megadásával egyidejűleg köteles megfizetni.

3.26. A Társaság kizárja felelősségét a megbízás teljesítése során igénybevett bármely közreműködő vagy a letéti őrzést ténylegesen végző intézmény, vagy ezen intézmény megbízásából eljáró harmadik személy késedelme vagy nem megfelelő eljárása által az Ügyfélnek okozott bármilyen kár vonatkozásában.

Dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások

Értékpapír transzfer fogadása

3.27. A Társasághoz érkezett értékpapír transzfert az Ügyfél részére abban az esetben írja jóvá, ha az Ügyfél a Társaságnál számlával rendelkezik, továbbá a transzfer indítása során gondoskodott az értékpapír tulajdonosának egyértelmű megállapíthatóságáról, vagy beazonosíthatatlan transzfer esetén a tulajdonjogot hitelt érdemlően és kétséget kizáróan tudja igazolni. Ellenkező esetben a Társaság a transzfer fogadására, számlán történő jóváírásra és alletétbe helyezésre nem kötelezhető.

3.28. A számlával nem rendelkező Ügyfél részére érkező értékpapírok jóváírására az Ügyfél által történő számlanyitást követően kerül sor. A transzfer megbízáson fel nem tüntetett számlaszámú, illetve nem azonosítható számlaszámú Ügyfél részére érkező értékpapírok jóváírására a számlaszám Ügyfél általi közlését követően kerül sor. Ennek hiányában a Társaság az értékpapírokat visszatranszferálja a küldő befektetési szolgáltatóhoz.

3.29. Az értékpapírok átadásakor az Ügyfél köteles okirattal igazolni az értékpapír bekerülési értékét. Ennek elmulasztása esetén a Társaság a bekerülési értéket a vonatkozó jogszabályok alapján állapítja meg.

3.30. A Társaság az értékpapírokat a transzfer megérkezésének értéknapijával, illetve, amennyiben ez későbbi, a számla megnyitásának napjával írja jóvá.

3.31. A KELER Zrt.-nél alletétben kezelt értékpapírok transzferálása esetén a Társaság az Ügyfél

számláján azzal a nappal írja jóvá az értékpapírokat, amelyen a KELER Zrt. számlakivonata az adott értékpapírok Társasághoz történt áthelyezését igazolja.

Értékpapír transzfer indítása

- 3.32. Az Ügyfélnek a transzfer indításáról személyesen vagy írásban (postai úton, telefax) ügyfélfogadási idő alatt kell rendelkeznie. A Társaság megbízást kizárólag a tárgynapon az Ügyfél összevont értékpapír számláján nyilvántartott, szabad készlet tekintetében fogad el.
- 3.33. A transzfer megbízások teljesítésére tekintettel a ügyfélfogadási idő után adott megbízást a Társaság legkésőbb a megbízást követő munkanapon vállalja teljesíteni.
- 3.34. A transzfer megbízás alapján a Társaság a számlatulajdonos Ügyfél számláján nyilvántartott szabad rendeltetésű, ügyleti biztosítéku nem szolgáló, vagy az Ügyfélszámlán már lekönyvelt, jövőbeni elszámolási tételek, egyenlegek fedezettségét nem befolyásoló értékpapírok egy részét vagy egészét az Ügyfél rendelkezése szerint a Társaságnál vezetett másik számlára, illetve más értékpapírszámla vezetőhöz helyezi át.
- 3.35. A megbízás tartalmazza az áthelyezendő értékpapír nevét, típusát, alapcímletét, névértékét, továbbá a fogadó számlavezető fél mindazon adatait, melyek alapján az értékpapír érkeztetése megtörténhet.
- 3.36. A más befektetési szolgáltatóhoz adott transzfer megbízás a tárgynapját követően nem vonható vissza, illetve nem módosítható.
- 3.37. A befektetés állomány igazolása szempontjából a nyilvántartás utolsó napja a megbízás napjával azonos.
- 3.38. A Társaság kizárja felelősségét a megbízás teljesítése során igénybevett bármely közreműködő vagy a kedvezményezett számla vezetőjének késedelme vagy nem megfelelő eljárása által az Ügyfélnek okozott bármilyen kár vonatkozásában.

Társaságnál vezetett másik számlára történő átvezetés

- 3.39. Amennyiben a számlatulajdonos Ügyfél a Társaság által vezetett számlájáról, más számlatulajdonosnak a Társaság által vezetett számlára ad átvezetési megbízást, azt a Társaság a megbízás kézhezvételének napján teljesíti, feltéve, ha a megbízás a ügyfélfogadási idő alatt érkezett. A tranzakció értéknapja mind a terhelendő, mind a jóváírandó számla/alszámla szempontjából a megbízás fogadásának napja, ügyfélfogadási időn kívül fogadott megbízás esetén a következő munkanap.
- 3.40. Nem adható átvezetési megbízás zárolt alszámláról történő átvezetésre.
- 3.41. A Társaságon belüli transzfer megbízás - tekintettel az azonnali teljesülésre - nem vonható vissza.
- 3.42. A megbízás teljesítéséért a Társaság a Díjszabályzatban feltüntetett átvezetési díjat jogosult felszámítani.

Értékpapír zárolása

- 3.43. Az Ügyfél számláin nyilvántartott értékpapírokat a Társaság különféle jogcímenek zárolhatja.
- 3.44. A zárolás jogcíme lehet
- a) jogszabály,
 - b) szerződés,
 - c) hatósági, bírósági intézkedés (határozat),
 - d) az Ügyfél megbízása,
 - e) a nem azonnal teljesülő ügyletek átfutási ideje (automatikus zárolás).
- 3.45. A zárolást a Társaság a zárolási megbízás kézhezvételének napján teljesíti, a zárolás értéknapja ez a nap.
- 3.46. A zárolt értékpapírokat a Társaság zárolt alszámlára vezeti át, és azokat akkor szabadítja fel, ha a zárolásra okot adó körülmény megszűnt.
- 3.47. A zárolás ideje alatt a zárlat alá vont értékpapírokkal tranzakciók nem hajthatók végre.
- 3.48. A zárolást a Társaság a kedvezményezett írásbeli értesítése alapján oldja fel az értesítésben meghatározott időpontban és mértékben.
- 3.49. A Társaság jogszabályi, hatósági, bírósági intézkedés alapján jogosult, illetve köteles az Ügyfél számláján nyilvántartott értékpapírokat zárolni. A zárolás feloldására a jogszabályban foglalt esetben, vagy a hatóság, bíróság erre irányuló felhatalmazása esetén kerülhet sor.
- 3.50. A zárolt alszámláról kiállított számlakivonatot a Társaság az Ügyfél rendelkezésére bocsátja, illetve az érintett harmadik felet a zárolás megtörténtéről (kedvezményezett, hatóság stb.) értesíti.
- 3.51. A Társaság szerződés alapján történő zárolásnak tekinti az Ügyfél értékpapírjainak és esetleges díj- és pénzkövetelésének meg nem fizetése miatti zárolását. Ebben az esetben a zárolás feloldása a díjhátralék késedelmi kamattal növelt összegének megfizetése mellett lehetséges.

Társasági eseményekkel kapcsolatos szolgáltatások

- 3.52. A Társaság az általa nyilvántartott értékpapírokkal, azok kibocsátójával kapcsolatos társasági eseményeket figyelemmel kíséri, és elvégzi a jogszabályokban, illetve a KELER Zrt. szabályzatában foglaltak szerint rá háruló feladatokat.
- 3.53. A legjellemzőbb társasági események a következők:
- a) közgyűlés,
 - b) osztalék/hozamfizetés,
 - c) értékpapír csere,
 - d) címletcsere,
 - e) értékpapír átalakítás stb.
- 3.54. A Társaság a társasági események fordulónapjára a KELER Zrt. által elrendelt tulajdonosi megfeleltetéshez az adott értékpapír tulajdonosait nevesíti annak érdekében, hogy az Ügyfelek a tulajdonukban lévő értékpapírok által megtestesített jogait érvényesíthessék.
- 3.55. A gyűjtőelven nyilvántartott értékpapírok esedékes kamat, osztalék, hozam és tőketörlesztés beszédését és a számlatulajdonos Ügyfél részére történő kifizetését a Társaság automatikusan

vállalja.

- 3.56. Az esedékes összegek beszedésekor a Társaság a számlatulajdonos Ügyfél nevében és javára jár el.
- 3.57. A Társaság az esedékesség napjához kapcsolódóan jogosult egy fordulónapot meghatározni, amely minden esetben azonos a KELER Zrt. szabályzatában meghatározott fordulónappal.
- 3.58. Az Ügyfél javára beszedett összeget a Társaság az Ügyfél számlájához kapcsolódó Ügyfélszámláján írja jóvá. Az Ügyfélszámlán történő jóváírás előfeltétele, hogy a kibocsátó az esedékes összeget a Társasághoz átutalja.
- 3.59. A Társaság kizárja felelősségét abban az esetben, ha a névre szóló értékpapírok tulajdonosa törvényi-, alapszabályi, vagy egyéb vonatkozó szabályzat szerinti korlátozás miatt nem jogosult az esedékes összegek felvételére.

Értékpapírszámlán nyilvántartott dematerializált értékpapírok esedékessége

- 3.60. Az értékpapír számlán nyilvántartott dematerializált értékpapírok esedékes hozamát a Társaság, mint számlavezető köteles beszedni és az Ügyfél Ügyfélszámláján jóváírni.
- 3.61. Az esedékes hozamok beszedése a KELER Zrt., vagy más letétkezelő dematerializált értékpapírokra vonatkozó érvényes szabályzata alapján, az abban részletezett határidőknek megfelelően történik.
- 3.62. A számlatulajdonos Ügyfél az értékpapír számláján, és ezáltal a KELER Zrt.-nél vezetett központi értékpapírszámla vagy más letétkezelő által vezetett nyilvántartásban nyilvántartott értékpapíroknak megfelelő esedékes összeg felvételére jogosult.

Az ügyfél a devizában denominált értékpapírok esedékes hozamára illetve a tőkére devizában is igényt tarthat. Ebben az esetben a Társaság az Ügyfélszámlán jóváírja az esedékes összeget a abban a devizanemben, amelyben a kibocsátó az esedékes összeget a Társaság rendelkezésére bocsátotta.

4. A SZÁMLÁVAL KAPCSOLATOS ÉRTESÍTÉSEK, KIVONATOK

- 4.2. A Társaság a számlán nyilvántartott értékpapírokkal végrehajtott műveletről a műveletet követő munkanapon elektronikus úton visszaigazolást állít ki.
- 4.3. A számlakivonatot és az egyenlegközlőt a Társaság az Ügyfél személyes megjelenése esetén papíralapon átadja az Ügyfél számára, illetve a számlakivonatokat és egyenleg értesítőket számlaszerződésben meghatározott, de legalább havi rendszerességgel és módon továbbítja az Ügyfél számára.
- 4.4. Az értékpapírszámláról kiállított számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja.

JELENTÉSKÉSZÍTÉSI KÖTELEZETTSÉG

- 4.5. A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában

lévő vagy öt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről legalább évente jelentést készít feltüntetve a pénzügyi eszközök és pénzeszközök állományát és részletezését a jelentésben foglalt időszak végén. A Társaság a jelentést írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

- 4.6. Amennyiben az Ügyfél portfóliójában olyan pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, melyre a teljesítés még nem történt meg, akkor a Társaság jelzi, hogy a tájékoztatás a kereskedési napra vagy a teljesítési napra vonatkozik.

SZÁMLA MEGSZÜNTETÉSE

- 4.7. A Számla megszüntetését az Ügyfél csak akkor kezdeményezheti, Számla nulla egyenlegű és az Ügyfél valamennyi felmerült költséget, díjat, jutalékot a Társaság részére megfizette.
- 4.8. A Társaság Ügyfél írásbeli értesítése mellett 30 (harminc) napos határidővel jogosult a számlaszerződést felmondani. A Társaság a felmondással egyidejűleg köteles igazolhatóan értesíteni a számlatulajdonost a megszűnés jogkövetkezményeiről és amennyiben a Számla nem nulla egyenlegű, a Társaság felhívja az Ügyfelet, hogy nyilatkozzon a Számla egyenlegéről.
- 4.9. Amennyiben a Számla nem nulla egyenlegű, az Ügyfél köteles új számlavezetőt megjelölni. Megjelölés hiányában a Társaság személyes megjelenés esetén – Társasággal egyeztetett időpontban – kiadja, illetőleg postai úton az Ügyfélnek kiküldi. Az állomány átadásának meghiúsulása esetén a Társaság a felelős őrzés szabályai alapján jár el.
- 4.10. Ügyfélszámla esetén ha a számlatulajdonos hitelintézetnél vezetett, névre szóló bankszámlát nem jelöl meg, a Társaság a számlán lévő pénzt az Ügyfél részére legkésőbb a megszűnést követő munkanapon készpénzben vagy postai úton kifizeti.
- 4.11. Értékpapírszámla esetén a Társaság a számla állományát a számlatulajdonos által megjelölt napon, de legkésőbb a megszüntetés napján köteles átutalni a számlatulajdonos által meghatározott értékpapírszámlára. Amennyiben a megszüntetésre a Társaság tevékenységi körének változása miatt kerül sor, az átruházás a Felügyelet által meghatározott napon esedékes.
- 4.12. Meghatalmazott útján történő Számla megszüntetésnél a meghatalmazásnak kifejezetten a Számla megszüntetésére kell vonatkoznia, valamint ha a Számlán egyenlege nem nulla, tartalmaznia kell az arra vonatkozó rendelkezést is. Kikérési megbízás esetén szükséges, hogy az Ügyfél az értékpapírok fizikai átvételére szóló felhatalmazást is köteles megadni.
- 4.13. A díjhátralékkal megszüntetett számlák tulajdonosai részére a Társaság – a díjtartozás késedelmi kamattal növelt összegének megfizetéséig – befektetési szolgáltatási illetve árutőzsdén forgalmazott termékre irányuló tevékenységet nem végez és kiegészítő szolgáltatást nem nyújt.

TARTÓS BEFEKTETÉSI SZERZŐDÉSHEZ KAPCSOLÓDÓ SZÁMLÁKRA ÉS ÜGYELETEKRE VONATKOZÓ ELTÉRŐ RENDELKEZÉSEK

4.14. Tartós befektetési számla megnyitása

- 4.14.1. A Társaság – a Társaságnál ügyfél-, illetve összevont értékpapírszámlával rendelkező – magánszemély Ügyféllel megkötött szerződés alapján és a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény szerinti tartós befektetési szerződés keretében az ügyfélszámlához rendelt

alszámlaként tartós befektetési pénzeszámlát, az összevont értékpapírszámlához rendelt alszámlaként tartós értékpapír- valamint értékpapír letéti számlát (továbbiakban együttesen: tartós befektetési számla) nyit és vezet.

4.14.2. A Társaságnál egy naptári éven belül egy tartós befektetési számla nyitható.

4.14.3. A tartós befektetési számla vezetésére a Társaság kizárólag akkor vállalkozik, ha a számlanyitás adóévében az Ügyfél egy összegben vagy részletekben történő, első alkalommal legalább a jogszabályban meghatározott mértékű befizetést teljesíti.

4.15. Tartós befektetési számla feletti rendelkezés

4.15.1. Az Ügyfél bármely, a tartós befektetési számlát érintő megbízás megadásakor köteles kifejezetten megjelölni, hogy a megbízás a tartós befektetési számlára vonatkozik. A kifejezett megjelölés hiányában a Társaság a megbízást az Ügyfél ügyfélszámláján teljesíti.

4.15.2. A számlára kizárólag a számla megnyitásának évében teljesíthető befizetés, illetve transzfer.

4.15.3. Tartós befektetési számlára kizárólag a jogszabályban meghatározott

- a) fizetőeszközben történhet befizetés,
- b) pénzügyi eszköz vezethető át,
- c) ügyletek köthetők.

A Társaság a jogszabályi rendelkezéseknek nem megfelelő megbízást köteles visszautasítani, vagy az Ügyfél ezirányú rendelkezése esetén rendelkezése szerint azon ügyfélszámlán, illetve összevont értékpapírszámlán teljesíti, amelyhez a tartós befektetési számla alszámlaként hozzárendelésre került.

4.15.4. Az Ügyfél a tartós befektetési számla terhére fizetési, átvezetési, illetve transzfer megbízást kizárólag a számla felmondása esetén adhat, kivéve a számla megnyitását követő harmadik év utolsó munkanapjára vonatkozó megbízást, feltéve, hogy a megbízás végrehajtását követően is meghaladja a számla egyenlege a jogszabályban meghatározott összeget.

4.15.5. Tartós befektetési számlára adott megbízás fedezetértékelése során a Társaság kizárólag a tartós befektetési számlát veszi figyelembe. Ennek megfelelően a Társaság abban az esetben is jogosult a tartós befektetési számla terhére (javára) vonatkozó megbízás visszautasítására, ha egyébként azon ügyfélszámlán, illetve összevont értékpapírszámlán, amelyhez a tartós befektetési számla alszámlaként hozzárendelésre került az Ügyfél megfelelő fedezettel rendelkezik.

4.16. Tartós befektetési számlához kapcsolódó díjak

4.16.1. A tartós befektetési számlán végrehajtott ügyletek után a Társaság a mindenkor hatályos Kondíciós Listája szerinti díjat és jutalékot terheli az Ügyfél tartós befektetési számláján. Amennyiben a Kondíciós Lista eltérően nem rendelkezik, a normál értékpapírszámla vezetésére és az azon végrehajtott tranzakciókra vonatkozó kondíciók az irányadók.

4.16.2. Az Ügyfél köteles gondoskodni arról, hogy a tartós befektetési számlához rendelt mindenkor esedékes díjak, költségek fedezete a tartós befektetési számlán a Társaság rendelkezésére álljon. Ellenkező esetben a Társaság jogosult az Üzletszabályzat rendelkezései szerint az Ügyfél

terhére a tartós befektetési számlán nyilvántartott szabad értékpapír állományból az értékpapírok piaci áron való értékesítése útján, beszámítással, az Ügyféllel történő utólagos elszámolás mellett az Ügyféllel szemben esedékessé vált bármely követelését kielégíteni.

4.17. Tartós befektetési számla időtartama, megszűnése

4.17.1. A tartós befektetési számla megszűnik

- a) ha a számla egyenlege a befizetés naptári évének utolsó napján nulla vagy negatív,
- b) ha a számlanyitást követően a számláról a Társaság bármely összegben kifizetést, átutalást vagy értékpapír transzfert teljesít,
- c) a felek ezirányú megállapodásával,
- d) bármely fél által történő felmondásával,
- e) Ügyfél halálával,
- f) azon ügyfélszámla, illetve összevont értékpapírszámla megszűnésével, amelyhez a tartós befektetési számla alszámlaként hozzárendelésre került,
- g) tartós befektetési szerződésben meghatározott idő elteltével.

4.17.2. A tartós befektetési szerződés automatikusan meghosszabbodik a jogszabályban meghatározott időtartamig, amennyiben az Ügyfél a jogszabályban meghatározott időtartamig írásban a Társaság felé nem nyilatkozik a teljes lekötés megszüntetéséről.

4.17.3. Az Ügyfél a tartós befektetési szerződés felmondására akkor jogosult, ha a felmondáskor az Ügyfélnek nincs a tartós befektetési szerződés alapján még nem teljesített (pénzügyileg elszámolt) ügylete, és/vagy a tartós befektetési számla egyenlege nem negatív. Tartozás fennállása esetén a tartós befektetési számla csak a tartozás kiegyenlítésével szüntethető meg.

4.17.4. A tartós befektetési számla Ügyfél általi felmondása esetén a Társaság valamennyi még nem teljesült megbízást visszavontnak tekinti.

4.17.5. Amennyiben a tartós befektetési számla nem nyújt fedezetet az Ügyfelet a számlához kapcsolódóan terhelő kötelezettségek teljesítésére, a Társaság 15 napos határidővel felszólítja Ügyfelet a fedezet biztosítására. A határidő eredménytelen elteltét követően a Társaság a számlát azonnali hatállyal felmondhatja. Ez ebből eredő károkat – ideértve az Ügyfelet a felmondás következtében terhelő adófizetési kötelezettséget – az Ügyfél viseli.

4.17.6. A Társaság a tartós befektetési szerződés megszűnése esetén az Ügyfél rendelkezése szerint jár el. Ügyfél rendelkezhet a számlán lévő állomány készpénzben történő kifizetéséről, átutalásáról vagy az állomány azon ügyfélszámlára, illetve összevont értékpapírszámlára történő átvételéről amelyhez a tartós befektetési számla alszámlaként hozzárendelésre került, vagy az Ügyfél által megadott számlára történő transzferálásáról. Az Ügyfél rendelkezésének hiányába a Társaság a felelős őrzés szabályainak megfelelően jár el.

4.18. Egyéb rendelkezések

4.18.1. A Társaság a tartós befektetési szerződés eredő jövedelméről az Ügyfelet a jogszabályban meghatározott időben és tartalommal értesíti.

4.18.2. A tartós befektetési számla adókedvezményre, illetve mentességre kizárólag a mindenkor hatályos Szjt. rendelkezések szerint jogosít.

4.18.3. A személyi jövedelemadóbevallás elkészítése, valamint az esetlegesen felmerült adó összegének megállapítása és bevallása az Ügyfél feladata és felelőssége.

II. MEGBÍZÁS FELVÉTELE, TOVÁBBÍTÁSA ÉS VÉGREHAJTÁSA

1.ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

1.1. A megbízás felvétele és továbbítása tevékenység keretében az Ügyfél megbízását a Társaság felveszi és azt teljesítés végett a megbízásban meghatározott személyhez továbbítja.

Ebben az esetben a Társaság nem felel az Ügyfél megbízásainak teljesítéséért, de a megbízás végrehajtásának akadályá esetén erről a megbízást ténylegesen végrehajtó üzleti partnertől való tudomásszerzését követően az Ügyfelet haladéktalanul tájékoztatja. A megbízásból eredő valamennyi kockázat az Ügyfelet terheli.

A megbízás végrehajtására vonatkozóan az Ügyfél és Társaság üzleti partnere külön szerződést köt, amely irányadó a végrehajtáshoz szükséges és az Ügyfél által biztosítandó fedezetre és egyéb biztosítékokra is. A fedezetet minden esetben közvetlenül a Társaság üzleti partnere számára kell az Ügyfélnek biztosítania, a Társaság az Ügyfelek pénzeszközeit és pénzügyi eszközeit e tevékenység végrehajtása során nem kezeli.

1.2. A megbízás végrehajtása az ügyfél javára tevékenység keretében a Társaság bizományosként eljárva a saját nevében – az Ügyfél elfogadott bizományosi megbízása alapján – az Ügyfél javára (számlájára) szerződik.

Ebben az esetben a Társaság felel az Ügyfél megbízásainak teljesítéséért, de a megbízás végrehajtásának akadályá esetén erről a tudomásszerzését követően az Ügyfelet haladéktalanul tájékoztatja. A megbízásból eredő valamennyi kockázat az Ügyfelet terheli.

1.3. A megbízás végrehajtására vonatkozóan a jelen Üzletszabályzat irányadó a végrehajtáshoz szükséges és az Ügyfél által biztosítandó fedezetre és egyéb biztosítékokra is. A fedezetet az Ügyfélnek a Társaság számára kell biztosítania, az Ügyfelek pénzeszközeit és pénzügyi eszközeit e tevékenység végrehajtása során a Társaság kezeli.

1.4. Jelen Üzletszabályzat hatálya alatt megbízás tárgya lehet:

- a) a BÉT Zrt. által szervezett tőzsdei kereskedésben bevezetett pénzügyi eszközre vonatkozó vételi, eladási megbízás;
- b) külföldi tőzsdére, illetve elismert (szabályozott) piacra bevezetett pénzügyi eszközre vonatkozó vételi, eladási megbízás;
- c) tőzsdén kívüli pénzügyi eszközre vonatkozó vételi, eladási megbízás;

A vétel és az eladás fogalma az Ügyfél szempontjából értendő.

Egy megbízás csak egynemű, azonos pénzügyi eszközre vonatkozhat, a különböző pénzügyi eszközre vonatkozó, illetve különböző tartalmú megbízások külön megbízást képeznek.

1.5. A Társaság megbízásokat – a Felek eltérően megállapodása hiányában – az üzleti órák alatt, az

Üzletszabályzat A/IV. pontjában meghatározott módokon fogad, az Ügyfél, illetve a meghatalmazott személyazonosságának igazolását követően.

- 1.6. A Társaság az üzleti órák alatt érkezett és megfelelő fedezettel rendelkező megbízásokat – feltéve, hogy az Üzletszabályzat, illetve az Ügyféllel kötött szerződés másként nem rendelkezik – a tárgynapon kísérel meg végrehajtani. Az ezen időpontot követően érkezett megbízások végrehajtásának megkísérlésére a következő munkanaptól vállal kötelezettséget.

Nemzetközi ügylet esetében a Társaság üzleti órái és az érintett kereskedési helyszín üzleti órái eltérhetnek, így előfordulhat hogy a Társaság a részére a Társaság üzleti óráiban megadott azonnali megbízást csak jelentős időbeli eltéréssel tudja végrehajtani. Az ebből eredő kockázatokat az Ügyfél viseli.

- 1.7. A Társaság a megbízást az Ügyfél rendelkezésének, valamint végrehajtási politikájának megfelelően hatja végre.
- 1.8. A Társaság az azonos tranzakciókat tartalmazó azonos tartalmú megbízásokat időrendi sorrendben hajtja végre, kivéve, ha az Ügyfél a megbízás érvényességének első napjának a megbízás megadásának időpontjától eltérő kezdő napot jelölt meg.
- 1.9. Társaság jogosult az egyedi megbízást más, azonos tartalmú megbízásokkal összevont, vagy megbontott teljesítésére, illetve a megbízás részletekben történő végrehajtása. Részleges végrehajtáskor a végrehajtáshoz kapcsolódó minimum díj az első részteljesítés elszámolása során kerül felszámolásra.
- 1.10. Vételi megbízás esetén a megbízás végrehajtása a pénzügyi eszköznek az Ügyfél által megjelölt számla javára történő jóváírásával/jóváíratásával, vagy ha a pénzügyi eszköz fizikailag kiszolgáltatható, s az Ügyfél ezt kifejezetten kéri és a költségek viselését vállalja, a pénzügyi eszköz átadásával történik.
- 1.11. Eladási megbízás esetén a megbízás végrehajtása a pénzügyi összegnek az Ügyfél által megjelölt számla javára történő jóváírásával/jóváíratásával vagy készpénzzel történik.
- 1.12. Az Ügyfél által adott és a Társaság által elfogadott megbízásokat a Társaság számítógépes nyilvántartásba veszi, és a megbízások adásának időrendjének megfelelően folyamatosan növekvő egyedi sorszámmal látja el. A nyilvántartásból az Ügyfél személye, a megbízás tartalma, beérkezésének és teljesítésének (megszűnésének) időpontja megállapítható és ellenőrizhető.
- 1.13. A Társaság nem felel azért, ha a piaci ármozgások, illetve a tőzsdei forgalom nem teszi lehetővé az Ügyfél megbízásainak teljesítését (vétel, eladás, pozíció nyitás, zárás, stb.), de a megbízás végrehajtásának akadálya esetén erről az Ügyfelet haladéktalanul tájékoztatja. A megbízásból eredő valamennyi kockázat az Ügyfelet terheli.
- 1.14. Szabályozott piacra bevezetett árura, illetve pénzügyi eszközre vonatkozó megbízások teljesítésekor ezen Üzletszabályzat előírásai mellett, illetve azon túl mindig alkalmazandók az adott szabályozott piac és elszámolóház, valamint központi szerződő fél szabályzataiban leírtak.

2. A megbízás tartama

- 2.1. Az Ügyfél által megadott megbízásnak legalább az alábbi adatokat kell tartalmaznia:

- a) az Ügyfél neve / azonosítója (továbbá a Társaság által megkövetelt egyéb személyazonosító adatok);
- b) a Társaságnál vezetett Számlaszám, amennyiben az Ügyfél több számlaszámmal rendelkezik vagy a terhelendő és jóváírásra szolgáló Számla nem azonos az Ügyfélével;
- c) a megbízás iránya (vétel / eladás, vagy a megbízás természetét, ha az sem eladás se nem vétel – opció iránya [nyitás / zárás]);
- d) a megbízás fajtája (azonnali / határidős / opció);
- e) a pénzügyi eszköz megjelölése és mennyisége (névérték, darabszám)
- f) az ár, árfolyam meghatározása, opciós üzlet esetén az opciós díj, STOP LIMIT és STOP piaci ajánlat esetén az aktiválási ár;
- g) a megbízás típusa (BÉT és más tőzsdei partnerek kereskedési kódexében megjelölt ajánlattípusok)
- h) a megbízás időtartama/lejárata, opció esetén lehívás napja;
- i) amennyiben az adott tőzsde, vagy elismert (szabályozott) piac elszámolási szabályaiból egyértelműen nem következik, úgy a feleket terhelő szolgáltatások teljesítésének értéknapja (értéknap alatt a számlán: értékpapír, értékpapír letéti vagy Ügyfélszámlán történő jóváírás napját kell érteni, pl.: T+3, T+1 stb.);
- j) teljesíthető-e más megbízásokkal összevontan, más megbízásokkal megbontva,
- k) a teljesítés módja (készpénzfizetés, átutalás, értékpapírszámlán történő elhelyezés, az értékpapír fizikai kiszolgáltatása, a Társaság által vezetett számla terhelése vagy jóváírása);
- l) keltezés és aláírás (írásban adott megbízás esetén).

PIACI megbízás esetén a megbízás az aktuális piaci /tőzsdei/ áron teljesül. Amennyiben az ügyfél eltérően nem rendelkezik, minden megbízás piaci megbízásnak minősül.

LIMIT típusú megbízás esetén a megbízásban meghatározott limitárat vétel esetén felső, eladás esetén alsó határértéket képez a teljesítéshez. Amennyiben a megbízás a szerződésben meghatározott limitárnál kedvezőbben teljesül, az így elért különbözet (haszon) teljes egészében az Ügyfelet illeti meg.

STOP LOSS megbízás esetén a megbízásban meghatározott árfolyam bekövetkeztekor – a pozíció lejáratú határidejétől függetlenül - a Társaság a pozíciót egy ellenirányú, azonos lejáratú határidős üzletkötéssel kíséri meg lezárni.

Iceberg megbízás

Market to Limit megbízás

- 2.2. A megbízás szólhat határozott, vagy határozatlan időre. Azokat a megbízásokat, amelyek teljesítési határideje nincs meghatározva, ha jelen Üzletszabályzat másként nem rendelkezik, a Társaság 30 napra szóló határozott idejű megbízásnak tekinti, melyet a megbízás megadásának a napján tekinti érvényesnek, feltéve, hogy az korábban nem teljesült, vagy az Ügyfél vissza nem vonta.

2.2.1. **Nap** (Good-for-Day): Az Ajánlat csak az adott Tőzsdénapi végéig érvényes.

2.2.2. **Adott dátumig érvényes** (Good-till-Date): Az Ajánlatban meghatározott naptári napig érvényes, de legfeljebb 360 naptári napig, az Ajánlattétel napját is beleszámolva (T+359)

- 2.2.3. **Visszavonásig érvényes** (Good-till-Cancelled): Az Ajánlat visszavonásáig érvényes, de legfeljebb 360 naptári napig, az Ajánlattétel napját is beleszámolva (T+359)
- 2.2.4. Ajánlattételkor megadható **Végrehajtási Feltételek** (Execution Restrictions)
- 2.2.5. **Stop**: Stop Végrehajtási Feltétellel tett Ajánlat automatikusan akkor válik Aktív Ajánlattá, ha az Ajánlattételt követően az Ajánlatban megadott Aktiválási Áron vagy annál jobb áron jön létre ügylet, figyelembe véve a 1.184.3. pontban leírtakat.
- 2.2.6. A Stop Végrehajtási Feltétel Limit és Piaci Ajánlattípus esetében alkalmazható.
- 2.2.7. A Folyamatos kereskedés aukciókkal modellben és Aukciós modellben az Inaktív Stop Ajánlatot aktiválja az Aukciós Szakaszokban és Volatilitási Szakaszokban az Aktiválási Áron vagy annál jobb áron született ügylet, de az aktivált Stop Ajánlat Aktív Ajánlatként csak a következő kereskedési szakaszban kerülhet az Ajánlati Könyvbe.
- 2.2.8. A Folyamatos aukció Kereskedési Modellben nem ügylet, hanem egy ellenoldali Árjegyzői Ajánlat aktiválja a Stop Limit vagy Stop Piaci Ajánlatot, ezért az így aktiválódott Stop Ajánlat már az Árjegyzői Ajánlat kiváltotta Aukciós kötésben is részt vehet a limitárnak megfelelően
- 2.2.9. A Folyamatos kereskedés aukciókkal modellben a Stop Piaci Ajánlat aktiválódás után Most Rész Végrehajtási Feltétellel kerül az Ajánlati Könyvbe.
- 2.2.10. **Most rész** (Immediate-or-Cancel): Részletekben, akár Kötésegységenként is, vagy a teljes Ajánlati mennyiség igénybevételével teljesíthető, de csak az Ajánlattétel időpontjában. Az Ajánlat le nem kötött része törlődik.
- 2.2.11. Most Rész Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban, Market Order Interruption részzszakaszok során és Folyamatos aukció Kereskedési Modellben.
- 2.2.12. **Most mind** (Fill-or-Kill): Csak a teljes Ajánlati mennyiség leköttése esetén kerül az Ajánlat párosításra. Csak az Ajánlattétel pillanatában érvényes. Ha azonnali és teljes leköttetés nem lehetséges, az Ajánlat törlődik.
- 2.2.13. Most Mind Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban, Market Order Interruption részzszakaszok során és Folyamatos aukció Kereskedési Modellben.
- 2.2.14. **Book or Cancel**: Olyan Limit Ajánlat, amely ha az Ajánlattétel pillanatában az Ajánlati Könyvben található ellenajánlattal párosításra kerülne, akkor visszautasításra kerül. Ha a Book or Cancel Ajánlat nem kerülne párosításra, akkor Limit Ajánlatként bekerül az Ajánlati Könyvbe.
- 2.2.15. Book or Cancel Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban, Market Order Interruption részzszakaszok során és Folyamatos aukció Kereskedési Modellben.
- 2.2.16. Azok a Book or Cancel Ajánlatok, amelyek az Ajánlati Könyvben szerepeltek a Volatilitási Szakaszra illetve Aukciós Szakaszra váltáskor, a szakaszváltás során törlődnek az Ajánlati Könyvből.

2.2.17. Megütési ár Ajánlat (Strike Match Order): Ez az Ajánlat a „Csak záró aukció során” Kereskedési Szakasz Feltétellel tehető, kizárólag a Folyamatos kereskedés aukciókkal modellben. Az Ajánlat egy speciális Limit Ajánlat, ahol meg kell határozni egy Végrehajtási Limitárt is. A Megütési ár Ajánlat a Záró aukció szakaszban csak akkor kerül végrehajtásra, ha

a) vételi Megütési ár Ajánlat tekintetében az Aukciós Ár nagyobb vagy egyenlő, mint a Végrehajtási Limitár

b) eladási Megütési ár Ajánlat tekintetében az Aukciós Ár kisebb vagy egyenlő, mint a Végrehajtási Limitár

Ajánlattételkor megadható **Kereskedési Szakasz Feltételek** (Trading Restrictions)

2.2.18. Kereskedés során (Main Trading Phase only). Csak a Folyamatos kereskedés aukciókkal modellben tehető Ajánlat. Az Előkészítés Szakaszon és a Lezárás Szakaszon kívül az egész Tőzsdenapi kereskedésben érvényes.

2.2.19. Csak aukciókban a kereskedés során (Auctions in Main Trading Phase only). Az Ajánlat a Folyamatos kereskedés aukciókkal modellben tehető. Csak a Nyitó, Napközi és a Záró aukció szakaszokban érvényes.

2.2.20. Csak nyitó aukció során (Opening auction only). Az Ajánlat csak a Nyitó aukció szakaszban érvényes.

2.2.21. Csak záró aukció során (Closing auction only). Az Ajánlat csak a Záró aukció szakaszban érvényes.

2.2.22. Csak aukció során (Auction only). Az Ajánlat csak az Aukciós Szakaszokban érvényes.

2.2.23. Maradékot lekötő (Accept Surplus). Az Aukciós Szakaszokban, az Aukciós Áron kimaradó Ajánlati mennyiség lekötésére szolgál. Csak Aukciós Szakaszokban és azon belül csak az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzakaszban tehető. A Maradékot lekötő ajánlat csak Most Mind vagy Most Rész Végrehajtási Feltétellel tehető.

Az Ügyfél jogosult a megbízás érvényességének első napjaként a megbízás megadásának időpontjától eltérő kezdő napot is megjelölni.

3. Megbízás módosítása, visszavonása

3.1. Az Ügyfél a Társaságnál adott megbízását a megbízás megadására vonatkozó szabályok szerint jogosult módosítani, illetve visszavonni legkésőbb a megbízás lejártának napjáig.

3.2. A Társaság módosítást, illetve visszavonást kizárólag nem teljesült (kereskedési rendszerben nem párosított) megbízásokra fogad el.

3.3. Részteljesítés esetén a még nem teljesült mennyiségre adható módosítás vagy visszavonás.

3.4. Módosítani kizárólag a megbízásban szereplő pénzügyi eszköz mennyiségét, illetve

árfolyamát/árát, valamint a megbízás határidejét lehet.

- 3.5. A módosítás vagy a visszavonás végrehajtásáig a módosítani vagy visszavonni kívánt megbízás teljesülhet, ezért a Társaságot felelősség nem terheli, de az Ügyfél a teljesített rész tekintetében helytállásra kötelezett.
- 3.6. A megbízás módosításakor a megbízás megadásának időpontja a módosítás időpontjára változik. A módosított megbízás új megbízásnak minősül.
- 3.7. A módosításból adódó értékpapír vagy pénzügyi fedezetet (beleértve a módosítás díját is) az Ügyfél a módosítás adásával egyidejűleg köteles biztosítani.

4. Fedezet, Biztosítékok

- 4.1. A Társaság eltérő megállapodás hiányában csak akkor köteles a teljesítést megkezdeni, ha az Ügyfél biztosította megbízásának a jelen Üzletszabályzatban meghatározott fedezetét. Ettől a Társaság az Ügyféllel egyedi szerződésben szabályozottak szerint, illetve mérlegelési lehetőségével élve eltérhet.
- 4.2. A fedezet – amennyiben jelen Üzletszabályzat eltérően nem rendelkezik – pénz vagy értékpapír lehet, amely értékének a Társaság által alkalmazott értékelési rend alapján fedeznie kell az adott ügylettípusnál meghatározott mértéket.
- 4.3. A pénzfedezet a Társaság által meghatározott pénznemben biztosítható átutalással, vagy az Ügyfélnek a Társaság valamely más ügyfelével kötött óvadéki szerződése alapján számlák közötti átvezetéssel.
- 4.4. Az értékpapír fedezet átadása történhet a Társaság által meghatározott pénzügyi eszközök körében fizikai átadással, értékpapír letéti számláról történő transzferálással, dematerializált értékpapír esetén az értékpapírszámlán történő jóváírással, vagy az Ügyfélnek a Társaságnál vezetett értékpapír-, illetve értékpapír letéti számláján lévő korlátozásoktól és akadályoktól mentes (nem zárolt) egyenlegéből. A névre szóló, fizikai értékpapír fedezet átadása - eltérő rendelkezést hiányában - üres forgatmánnyal történik.
- 4.5. A Tartós Befektetési Szerződés alapján vezetett tartós befektetési számla a jelen Üzletszabályzat C/I.1.1 pontjában megjelölt Számlától elkülönülten vezetett számla. Valamennyi számla elkülönült fedezetvizsgálat és elszámolás alá esik.

A Társaság az Ügyfél megbízásainak fedezetét kizárólag a megbízáshoz rendelt számlák vonatkozásában vizsgálja, valamint a megbízás alapján teljesített ügylet kizárólag ezen számla vonatkozásában kerül elszámolásra.

Ennek megfelelően a Társaság akkor is jogosult visszautasítani a megbízás végrehajtását, ha az Ügyfél Társaságnál elkülönítetten vezetett más számláján ugyan rendelkezik megfelelő fedezettel, de a megbízáshoz rendelt számláján nem.

A fentiek nem érintik a Társaság azon jogát, hogy az Ügyfél bármely számlán nyilvántartott állománya óvadékul szolgál a Társaság valamennyi követelésével szemben, így azokat a Társaság a jelen Üzletszabályzat alapján zárolhatja, illetve azokból kielégítést kereshet.

- 4.6. A megbízás tartama alatt a Társaság az Ügyfél ügyfél-, értékpapír-, illetve értékpapír letéti számláján a megbízás fedezetét képező teljes pénz, illetve értékpapír mennyiséget zárolja.
- 4.7. A Társaság jogosult a fedezetet óvadékként az annál az üzleti partnerénél elhelyezni, amellyel az adott ügyletet végrehajtja.
- 4.8. A Társaság jogosult a megbízást csak a fedezet mértékéig teljesíteni, s a megbízás fedezetet meghaladó részének teljesítését függőben tartani mindaddig, amíg a Társaság által megkívánt fedezet nem áll a Társaság rendelkezésére. A Társaság jogosult meghatározni a fedezethiány miatt függőben tartott megbízások teljesítésének sorrendjét.
- 4.9. A megbízás megadásakor az Ügyfél a pénzben fennálló fedezetképzési kötelezettségének köteles eleget tenni.
- 4.10. A Társaság jogosult az Ügyfél külön egyedi megbízása nélkül a forint illetve deviza állományai átváltására, amennyiben ezt a már végrehajtott illetve végrehajtandó megbízásai, illetve az ehhez kötődő járulékos költségek napi nettó értéke szükségessé teszik, így különösen, ha a megbízás teljesítéséhez szükséges deviza nem áll rendelkezésre. Ha a konverzió megbízás fedezetének biztosítása érdekében szükséges, arra a megbízás felvételét követően, lehetőség szerint a tárgynapon kerül sor. Ezen tranzakciók meghatározott kereskedelmi bankok, vagy erre jogosítvánnyal rendelkező egyéb üzleti partnerek által közzétett, publikus deviza vételi/eladási árfolyamán kerülnek elszámolásra. Ennek alapján az Ügyfélnek nincs joga a konverzió szükségességét, annak árfolyamát megkifogásolni.

5. A megbízások külföldön történő teljesítésére vonatkozó különleges szabályok

- 5.1. A külföldi tőzsdére, illetve elismert (szabályozott) piacra bevezetett pénzügyi eszköz adásvételére adott megbízás esetén az Ügyfélnek meg kell adnia a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköznek az adott tőzsdén, vagy elismert (szabályozott) piacon használt hivatalos rövidítését is. Amennyiben a rövidítés és a cégnév eltér akkor a Társaság a rövidítés alapján hajtja végre a megbízást. Opció esetében az instrumentum hivatalos elnevezésének hiányában az Ügyfélnek meg kell adnia az alaptermék pontos megnevezését, az opció lejáratának dátumát, az opció típusát: VÉTELI, illetve ELADÁSI jog (CALL illetve PUT), és az opció lehívási árfolyamát (strike price).
- 5.2. Az Ügyfél az általánosan meghatározottakon túl köteles megadni a teljesítés helyét a tőzsde, illetve elismert (szabályozott) piac meghatározásával. Amennyiben az Ügyfél a teljesítés helyét nem jelöli meg, és a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz a BÉT-re nincs bevezetve, akkor a Társaság a Végrehajtási politikának megfelelően, a legjobb tudása szerint kísérli meg teljesíteni a megbízást oly módon, hogy az ügylet üzleti partner igénybevitelével valamely külföldi tőzsdén, illetve elismert (szabályozott) piacon kerüljön megkötésre.
- 5.3. Nemzetközi szabályozott vagy OTC piacon történő végrehajtás feltétele, hogy az ügylet fedezete a Társaság üzleti partnerénél elhelyezésre kerüljön. A fedezet elhelyezése a transzfer megadásának időpontjától, a fedezet típusától és az üzleti partner üzletszabályzatától függően 5 banki napot is igénybe vehet.
- 5.4. Az Ügyfél a külföldön végrehajtott megbízásait (vételt, letétek, árfolyam különbözések) és az ahhoz kötődő járulékos költségeket (az adót ide nem értve) a Társaság devizában számolja el.

- 5.5. A nemzetközi piacokon teljesítendő megbízások magasabb kockázattal járnak, tekintettel különösen arra, hogy
- a) ezen megbízások végrehajtásához a Társaság elektronikus kommunikációt vesz igénybe. Ezen kommunikációhoz használt hardver-, szoftver- és adatkapcsolati eszközök hibáit a Társaság igyekszik legjobb tudása szerint megelőzni, bekövetkezésük esetén azokat elhárítani. Ezen rendszer működése azt a kockázatot rejti magában, hogy a megbízások késedelmesen, részben, illetve egyáltalán nem teljesülnek. Az ebből eredő károk teljes mértékben az Ügyfelet terhelik.
 - b) a legtöbb nemzetközi szabályozott piacon a BÉT-től eltérő kereskedési szabályok érvényesek. Ezek megnövelt kockázatot jelentenek a befektetések területén.
 - c) az árak felfüggesztési limitek nélkül tetszőleges mértékben mozoghatnak, és ez napon belül is jelentős veszteséget okozhat.
 - d) a hivatalos kereskedési idő utáni (after-hour) üzletkötés a belföldi piacon megszokottnál lényegesen nagyobb kockázattal jár. Az after-hour szakaszban nem minden pénzügyi eszközre lehet kereskedni, lecsökken a likviditás, és az árfolyam jelentős intervallumban mozoghat.

6. EGYES MEGBÍZÁSOK KÜLÖNÖS SZABÁLYAI

6.1. Azonnali ügyletek

6.1.1. Az Ügyfél pénzügyi eszköz vételére, illetve eladására limitáras és piaci áras megbízásokat fogad el. Limitáras megbízás esetén az Ügyfél által megadott limitárnál az Ügyfél számára kedvezőtlenebb áron nem teljesítheti a megbízást. Amennyiben a Társaság a megbízást az Ügyfél által megadott limitárnál az Ügyfél számára kedvezőbb áron teljesíti, a limitár és a kötési ár közötti különbséget teljes összege az Ügyfelet illeti.

6.1.2. Vételi megbízás fedezete

- a) limitáras megbízás esetén a limitáron kalkulált teljes vételár és a megbízási díj összege;
- b) piaci áras vételi megbízás esetén az Ügyfél az adott pénzügyi eszköz előző záróárának 10%-kal növelt értékén köteles a vételhez fedezetet biztosítani a megbízási díj egyidejű megfizetése mellett.

A Társaság a megvásárolt értékpapírokat részvények és egyéb szabályozott piacra bevezetett értékpapírok esetében a megbízás teljesítését követő legfeljebb 3. munkanapon (T+3) írja jóvá az Ügyfélnek a Társaságnál vezetett értékpapírszámláján. Amennyiben a megbízással érintett szabályozott piacon irányadó elszámolási szabályok a jóváírás teljesítésére hosszabb határidőt biztosítanak, a Társaság a megbízás végrehajtására vonatkozó tájékoztatás megadásával egyidejűleg értesíti az Ügyfelet a jóváírásra rendelkezésre álló határidőről.

6.1.3. Eladási megbízás esetén az Ügyfél a megbízás megadásával egyidejűleg köteles a Társaságnál fizikai értékpapír esetén az értékpapírt értékpapír letéti számlára, dematerializált értékpapír esetén értékpapír számlára helyezni. A Társaság kötelezettséget vállal arra, hogy az értékesítésre került értékpapírok – bizományosi díjjal csökkentett – ellenértékét jóváírja az Ügyfél Társaságnál vezetett ügyfélszámláján.

6.1.4. Amennyiben az Ügyfél Számláján lévő szabad rendelkezésű pénzügyi eszköz állomány az esedékes terhelések végrehajtásához nem elegendő, a Társaság jogosult a terhelés végrehajtását a fedezet biztosításáig felfüggeszteni. A felfüggesztésből eredő károkért az Ügyfél korlátlanul felel, azokért a Társaság nem felelős.

6.1.5. Az Ügyfél esedékességgel nemteljesítése esetén a Társaság írásbeli fizetési felszólítást küld és a tényleges teljesítés napjáig az Ügyfél a mindenkor hatályos Üzletszabályzatban meghatározott késedelmi kamat megfizetésére kötelezhető.

7. Származékos pénzügyi eszközök

7.1. BÉT-re bevezetett határidős tőzsdei ügyletre vonatkozó megbízás esetén a Társaság az Ügyfél javára és utasításai szerint olyan kötelezettséget vállal, amely a BÉT kontraktuslistáján szereplő termék értékének jövőbeni változásához igazodik, s amelynek teljesítése a KELER Zrt. Szabályzatokban meghatározott elszámolás útján készpénzes formában történik.

7.2. Nemzetközi tőzsdei határidős és opciós ügyletek tárgya az alábbiak lehetnek:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz elszámolású eszközöket,
- b) határidős kamatláb ügyletek,
- c) minden vagyoni értékkel bíró forgalomképes birtokba vehető dolog, illetve dolog módjára hasznosítható természeti erő, ide nem értve a pénzügyi eszközt (áru)

8. Fedezet, alapletét (alapbiztosíték), változó letét (árkülönbözeti biztosíték)

8.1. Az Ügyfél köteles a megbízás megadásával egyidejűleg az alapletét (alapbiztosíték) és változó letét (árkülönbözeti biztosíték) finanszírozási kötelezettségének a Számláján belül erre a célra elkülönített alszámlán eleget tenni a Társaság felé fennálló díj-, jutalék- és költségfizetési kötelezettségeivel együttesen.

8.2. Az alapbiztosítékot minden megnyitott kontraktus pozíció után nettó elven kell a Társaságnál letenni és a pozíció lezárásáig a Társaságnál tartani, ami óvadéki fedezetül szolgál az Ügyfél nyitott pozíciói után naponta a KELER Zrt. vagy más elszámolóház által számított árkülönbségeknek (tényleges kötési ár és a napi elszámolóár különbségének), az árkülönbözeti letét (változó letét) által esetlegesen nem fedezett fizetési kötelezettségéből eredő teljesítésére.

Alapletét

8.3. Az alapletétet (alapbiztosíték)

- a) BÉT-en megkötendő ügylet esetében forint, illetve a Társaság által elfogadott deviza, vagy a KELER Zrt. mindenkor állampapír befogadási kondíciós listája által meghatározott és a Társaság által meghatározott befogadási értéken beszámított állampapír lehet;
- b) nemzetközi szabályozott vagy OTC piacon megkötendő ügylet esetében a Társaság által elfogadott valuta (deviza), vagy a külföldi üzleti partner által meghatározott külföldi állampapír lehet.

8.4. Az alapbiztosíték mértékéről a Társaság a megbízás felvételekor tájékoztatja az Ügyfelet.

8.5. A Társaság a Díjszabályzatnak és az állampapírok befogadási értékének változásait köteles figyelemmel kíséreni, s a változásnak megfelelően az alapbiztosíték kiegészítéséről - a Társaság külön felszólítása nélkül is – haladéktalanul gondoskodni.

8.6. Amennyiben az Ügyfél az alapbiztosítékot állampapírban teszi le, úgy a Társaság a megbízás Ügyféllel történő elszámolásáig zárolja, illetve zároltatja.

8.7. Az alapbiztosítékból történő közvetlen kielégítésre abban az esetben kerül sor, ha a napi elszámolóár változást a Társaság által megkívánt és rendelkezésére is álló változó letét nem fedezné, vagy az Ügyfél az esedékes változó letéti kötelezettségének a meghatározott határidőn belül nem tesz eleget.

8.8. Amennyiben az ügylet azonos határidőre és mennyiségre kötött ellentétes tőzsdeművelettel (likvidálással) vagy lejáratkor lezárul, az alapbiztosíték az Ügyfélnek teljes összegben akár készpénzben, akár a zárt állampapírok feloldásával visszajár, feltéve hogy az Ügyfélnek a Társasággal szemben rendezetlen fizetési kötelezettsége nincs, és nem kíván további kontraktusokat venni illetve eladni.

Változó letét

8.9. A változó letét (árkülönbözeti biztosíték) az Ügyfél nyitott pozícióinak vételi, illetve eladási árai (kötésárai) és az érintett elszámolóház által számított napi elszámolóárak közti negatív különbség (árkülönbözet) fedezésére szolgáló óvadék, amiből az Ügyfél nyitott pozícióinak esetleges veszteségét finanszírozza.

8.10. A változó letét

- a) BÉT-en megkötendő ügylet esetében forint, illetve deviza, vagy a KELER Zrt. mindenkor állampapír befogadási kondíciós listája által meghatározott és a Társaság által meghatározott befogadási értéken beszámított állampapír lehet;
- b) nemzetközi szabályozott vagy OTC piacon megkötendő ügylet esetében kizárólag a Társaság által elfogadott valuta (deviza).

Amennyiben az Ügyfél állampapírban biztosítja a változó letétet, és a KELER Zrt. elszámolóárainak változásából következően a változó letét készpénzállománya nem elegendő a fedezet biztosítására, úgy a Társaság jogosult a változó letét részét képező állampapírok eladására és az így befolyó vételár fedezetként történő felhasználására.

8.11. A változó letét mértékét a Társaság

- a) BÉT-en megkötendő ügylet esetében a mindenkor KELER Zrt. által előírt alapbiztosítéknak a Díjszabályzatban közzétett szorzatában határozza meg, ami visszamenőleges hatályú, tehát a már megkötött, de még le nem zárt, be nem fejezett ügyletekre is alkalmazandó;
- b) nemzetközi szabályozott vagy OTC piacon megkötendő ügylet esetében a Társaság üzleti partnere által meghatározott mértékhez viszonyítva határozza meg, amelyről tájékoztatja az Ügyfelet.

8.12. Az Ügyfél a KELER Zrt., illetve egyéb elszámolóház elszámolóárainak változását, illetve a Társaság tájékoztatását követve folyamatosan köteles eleget tenni a nyitott pozícióit terhelő fedezetképzési kötelezettségnek a Társaság által előírt mértékig.

9. Fedezetlenség

9.1. Az Ügyfél kötelessége pozícióinak tárgynapi eredményéről a Társaságnál tájékozódni.

9.2. Amennyiben az Ügyfél nettó fedezettsége – a tárgynapi zárást követő alapletét igényével és árkülönbözet változás számításával – negatív, úgy a Társaság az Ügyfelet a tárgynapot követő tőzsdenapon számlaszerződésben meghatározott módon felszólítja, hogy a pótlólagos árkülönbözet

fedezetet a tárgnapot követő tőzsdenap 17.00 órájáig, mint értéknapi biztosítva.

- 9.3. Az Ügyfél köteles a Társaság felszólítását követő tőzsdenap 10.00 órájáig, mint értéknapi a pénzügyi fedezetet biztosítani, vagy a biztosításra tett intézkedéseit hitelt érdemlően igazolni.
- 9.4. Amennyiben az Ügyfél a változó letét feltöltéséről – annak kívánt mértékéig – nem intézkedik, a Társaság jogosult az Ügyfél egyéb célra nem zárolt számlaállományát, valamint az Ügyfél egyes nyitott pozícióinak napi árkülönbözeteiből adódó nyereségét óvadékként a veszteséges nyitott pozíciók változó letét szükségletének kielégítésére használni.
- 9.5. A Társaság jogosult a változó letéti számla negatív állománya esetén a pozícióval le nem kötött alapletét a változó letét kiegészítésére felhasználni. Ha az alapletét állampapír, a Társaság jogosult az alapletét alkotó állampapírokat napi áron értékesíteni, és az értékesítésből befolyt összeget a továbbiakban változó letétként kezelni.
- 9.6. Amennyiben az Ügyfél kötelezettségeinek nem teljesítése miatt a Társaság a változó letétet az alapletét kiegészítésére kénytelen fordítani, illetve a nyitott pozíciók megszüntetésére kényszerül, az ezzel kapcsolatos minden költség, kár és veszteség az Ügyfelet terheli, melynek fedezésére a Társaság az Ügyféltől kapott fedezetet közvetlenül felhasználhatja.
- 9.7. A Társaság külön értesítési kötelezettség nélkül jogosult az Ügyfél pozícióit kényszerűségből likvidálni (az azonos kontraktusra, határidőre és mennyiségre kötött határidő lejárt előtti ellentétes ügylettel a nyitott pozíciót lezárni, megszüntetni), ha a Társaság felszólítása ellenére az Ügyfél nyitott pozícióinak változó letét szükséglete az Ügyfél változó letét alszámlájának egyenlegéből nem fedezhető, vagy ha fedezhető lenne, de az óvadéku szolgáló értékpapírok értékesítésére nem áll elegendő idő a Társaság rendelkezésére, vagy azok értékesítésére tett kísérlet sikertelen. A Társaság kényszerértékesítési eljárásához nem szükséges az Ügyfél jóváhagyása.
- 9.8. Amennyiben a felszólítás megküldéséhez szükséges fax- vagy e-mail kapcsolat a Felek között a Társaság hibáján kívül nem jön létre, illetve ha az Ügyfél telefonon nem érhető el, úgy ez a Társaságnak a pozíció kényszerlikvidálására vonatkozó jogosultságát nem érinti.
- 9.9. Az Ügyfelet a kényszerlikvidálásból vagy annak elmaradásából ért kárért a Társaság nem felelős.
- 9.10. A kényszerlikvidálás feltételeinek bekövetkeztén kívül a Társaság jogosult az Ügyfél nyitott pozícióját külön értesítés nélkül abban az esetben is piaci áron likvidálni, ha az Ügyfél pozíciójának lejárat napján a kontraktus fajtától és a nyitott pozíció irányától függően vagy pénzt (vételi pozíció) vagy értékpapírt (eladási pozíció) köteles teljesíteni, de a teljesítés pénz illetve értékpapír fedezete a lejárat napját megelőző tőzsdenapi a Társaságnál vezetett számláira nem érkezett meg.
- 9.11. A letétből történő kielégítés a kielégítés napján aktuális piaci áron történik.
- 9.12. Amennyiben a letét vagy az Ügyfél eszközei együttesen sem elegendőek a pozíción elért veszteség viselésére, a különbözetet az Ügyfél a Társaság számlaszerződésben megjelölt módon megküldött felszólításában megjelölt időpontra köteles a Társaságnak megtéríteni.
- 9.13. Amennyiben a Társaság a követelését a letét tárgyát képező értékpapírból kényszerül kielégíteni, illetve a pozíció elszámolását követően Társaságnak az Ügyféllel szemben bármilyen tartozása marad fenn, úgy az értékpapír eladási árának befolyásáig terjedő finanszírozási

időszakra, illetve a teljes követelés kielégítéséig Társaság kamatot jogosult felszámítani, melynek mértéke a mindenkor jegybanki alapkamat kétszerese.

- 9.14. Abban az esetben, ha a KELER Zrt, vagy a társaság üzleti partnere a Társaság számláját azonnali inkasszóval terheli, mert az Ügyfél a pozícióinak finanszírozáshoz szükséges fedezetet késedelmesen biztosította, úgy az Ügyfél ennek költségét köteles haladéktalanul megtéríteni.

10. Határidős ügylet lezárása

- 10.1. A határidős ügylet a határidő lejártakor a nyitott pozíció zárásával automatikusan megszűnik. A határidő lejárt előtt az Ügyfél utasítására vagy a Társaság általi kényszerlikvidálással szüntethető meg, illetve zárható a pozíció.
- 10.2. Az Ügyfél ellentétes rendelkezésének hiányában a pozíciózárásnál a Társaság az ellentétes pozíciókat megkötésük idejét alapul véve időrendi sorrendben szembeállítja, és az időrendben legelső eladási pozícióval a legelső vételi pozíciót párosítja, és a kötésárak alapján kimutatja a lezárt pozíció eredményét (FIFO elv). Amennyiben az Ügyfél az egyes pozícióhoz kapcsolódó zárásról külön rendelkezik, a Társaság a pozíciót – lehetőség szerint – ennek megfelelően zárja.

11. Opció ügylet

- 11.1. Opció ügylet esetében a jelen pontban meghatározott eltérésekkel a származékos ügyletre vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.
- 11.2. Opció ügyletekre vonatkozó megbízás esetén a fedezet
- 11.3. a Társaság üzleti partnerei Üzletszabályzatában meghatározott érték, melyet ügyfél köteles a megbízási díj egyidejű megfizetése mellett biztosítani.
- 11.4. Opció elidegenítésére irányuló megbízás esetén az Ügyfél a megbízást kizárólag abban az esetben adhat, ha az értékesíteni kívánt vételi vagy eladási jogot a megbízás megadása előtt számára teljesített módon megszerezte.
- 11.5. Ügyfél a megbízás megadásakor megadhatja, hogy az opció európai illetve amerikai típusú legyen. Amennyiben az Ügyfél a megbízáskor az opció típusát nem határozza meg, úgy a Társaság a megbízást európai opcióként teljesíti. Európai opció esetén az opció lehívására az opció lejáratának napján van lehetőség (az ezt megelőző lehívás a lejárat napjára való lehívásnak kell tekintetni). Amerikai típusú opció esetén a lehívás az adott kereskedési napra vonatkozik, ha az a meghatározott időben beérkezik, a határidőt követően beérkezett lehívás a következő kereskedési napra vonatkozik.
- 11.6. Vásárolt opció esetén az Ügyfélnek kell a szerzett jog érvényesítését kezdeményeznie a Társaságnál. Amennyiben az Ügyfél vételi jogával élni kíván, az Ügyfél köteles az opciós vételárat (kötési árat) legkésőbb a lehívás napjáig beérkezően a Társaságnál vezetett Ügyfélszámláján biztosítani a Társaságnak járó díjakkal, jutalékokkal, költségekkel növelten.
- 11.7. Amennyiben az Ügyfél eladási jogával élni kíván, az Ügyfél köteles az akadályoktól és korlátozásoktól mentes pénzügyi eszközt megfelelő mértékben legkésőbb a lehívás napjáig beérkezően a Számláján biztosítani a Társaságnak járó díjakkal, jutalékokkal, költségekkel

növelten.

- 11.8. Nemzetközi szabályozott piacon megvásárolt, eladási vagy vételi jogosultságot biztosító opciós kontraktusok lehívása, illetve fizikai teljesítése nem lehetséges. A Társaság az egyes kontraktusok kifizetését megelőző utolsó kereskedési napon a pozíciókat a nemzetközi szabályozott piacon üzleti partnere közvetítésével értékesíti a Végrehajtási Politikájának megfelelően. Amennyiben az Ügyfél a Társaság általi értékesítést el kívánja kerülni, úgy az egyes kontraktusok kifizetését megelőző 2. kereskedési napig eladási, illetve pozíciózárási megbízást adhat. Ezen határnapokról a Társaság az Ügyfél kérésére külön tájékoztatást ad.
- 11.9. Opció eladására irányuló megbízás esetén az Ügyfél a megbízás megadásával egyidejűleg köteles vételi opció esetén az akadályoktól és korlátozásoktól mentes pénzügyi eszközt, eladási opció esetén az opciós vételárat [kötési árat]) a megbízásának megfelelő mértékben a Számláján biztosítani a Társaságnak járó díjakkal, jutalékokkal, költségekkel növelten. Az ily módon biztosított pénzügyi eszközt a Társaság a megbízás teljesítése esetén az opció jogosultja részére zárolja az opció lejáratáig.
- 11.10. Az opciós termékekbe történő befektetés különösen magas kockázatú.

Az opciós kontraktusokba fektetett teljes befektetés összege elveszíthető amennyiben az opció pénzen kívül (out-of-the-money) fut ki. Az opciós termék értéke alapvetően függ az alaptermék árfolyamától, ezen alaptermék várható hozamának változékonyságától (volatilitás), az alaptermék osztalékától, hozamától és tartási költségeitől, a kockázatmenetes kamat, illetve hozamszinttől, a lejáratig hátralevő futamidőtől, és egyéb paraméterektől. Ezen összefüggések alapos ismerete nélkül az opciós piacokon történő bármilyen megbízás megadás rendkívüli kockázatot rejt magában, melyet kizárólag az Ügyfél visel.

12. Devizaügylet

- 12.1. Származékos, illetve opcióhoz kötött deviza ügylet esetében a jelen pontban meghatározott eltérésekkel a származékos, illetve opciós ügyletre vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.
- 12.2. A határidős deviza adásvételi ügylet megkötésére adott megbízással az Ügyfél arra ad megbízást a Társaság számára, hogy meghatározott deviza összegek meghatározott áron, forintért vagy devizáért az üzletkötés napjától számított második banki munkanapon túli értéknapi történő jövőbeli eladására illetve vételére a Társaság a saját nevében, az Ügyfél javára kössön ügyletet.
- 12.3. A Társaság a határidős deviza adásvételi ügyletre vonatkozó megbízásokat a bankközi devizapiacra kíséri meg teljesíteni, ennek megfelelően általában a Magyar Nemzeti Bank által jegyzett devizákra köt ügyleteket. A Társaság egyoldalúan jogosult meghatározni és – az Ügyfél előzetes értesítése nélkül is – módosítani azoknak a devizáknak a körét, amelyek az egyedi ügyletek tárgyát képezhetik, ez a módosítás azonban a már megkötött egyedi ügyleteket nem érintheti.
- 12.4. A Társaság az egyes OTC ügyleteket, a Társaság és az ügyletben vele üzleti kapcsolatban álló üzleti partner között érvényben lévő szerződés rendelkezései szerint kezeli, illetve az ügylet futamideje alatt azok rendelkezései szerint jár el, az ügylet eredményét annak alapján és az abban foglalt határidővel (értéknappal) számolja el. Az egyes ügyletek megnyitásakor a Társaság a Végrehajtási politikának megfelelően választja meg a vele szerződésben álló üzleti partnert, és az

Ügyfél adott ügyletét is vele zárja az Ügyfél utasítására.

12.5. Határidős devizaügylet esetén az adott deviza és az érintett üzleti partner függvényében a lejárat és az elszámolás napja egymástól eltérhet.

12.6. A megbízás tárgyát képező pozíció lejáratát a Társaság határozza meg, a lejárat azonban egy évnél távolabbi határidőre nem eshet, és a lejárat eltérő megállapodás hiányában – nem hosszabbítható meg.

Alapletét

12.7. Az ügyfél minden egyes megnyitásra kerülő pozíció után köteles biztosítani a szükséges alapletétet.

12.8. Ha a megbízás adásával egyidőben az Ügyfél stop loss árfolyamot és feltételeket is meghatározott, úgy a kötési ár és a határidős stop loss árfolyam (a megbízásban adott stop loss árfolyam a pozíció lejárat határidejére számított kamattartalommal növelve) közötti különbség 100 bázisponttal növelve, deviza/deviza pozíció esetén a tárgynapi MNB fixing árfolyamon forintba átszámolva.

Változó letét

12.9. Az Ügyfél a változó letétet mindenkor olyan módon köteles a Társaság rendelkezésére bocsátani, hogy a nyitott pozícióból adódóan a pozíció eredeti határidős ára és az azonos határidőre számított aktuális piaci határidős ár különbségének összege és a relatív kötésmennyiség szorzatából adódó egyenleg, valamint a Társaság rendelkezésére bocsátott biztosítékok mértékének összege mindenkor elérje az alapletét mértékét.

12.10. A változó letét rendelkezésre bocsátása szempontjából az egyes nyitott pozíciókat egymástól függetlenül (bruttó alapon) kell vizsgálni. Ennek megfelelően az Ügyfél minden egyes nyitott pozíció után köteles a változó letétet olyan módon a Társaság rendelkezésére bocsátani, hogy az adott nyitott pozíció után az egyenleg mindenkor elérje az alapletét mértékét.

12.11. Ha a Társaság a nyitott pozíció fedezettségét – a fenti rendelkezések szerint szolgáltatott biztosítékok ellenére – nem ítéli kellő mértékűnek, úgy a már nyújtott alap és változó letéten felül további változó letétet kérhet a számlaszerződésben meghatározott módon adott felszólításában megjelölt határidőre.

Fedezetlenség

12.12. Amennyiben a pozíció fedezettsége a pozíció után számított árkülönbözetből eredően, vagy bármilyen más okból a letétszolgáltatási kötelezettség mértéke alá csökken oly módon, hogy a pozíció eredeti határidős ára és az azonos határidőre számított aktuális piaci határidős ár különbségének összege és a relatív kötésmennyiség szorzatából adódó egyenleg, valamint a Társaság rendelkezésére bocsátott biztosítékok mértékének összege nem éri el az alap letét mértékének

- a) 75 %-át (Kritikus szint), úgy a Társaság a számlaszerződésben meghatározott módon tájékoztatja az Ügyfelet, felszólítva, hogy további letét szolgáltatásával növelje a fedezettséget a 75 %-os érték fölé;

- b) 55 %-át (Likvidációs szint), vagy az Ügyfél a Társaság a felszólítására nem pótolja a felszólításban megjelölt határidőre az a) pontban megjelölt biztosítékot, a Társaság az Ügyfél értesítése és minden további intézkedése nélkül jogosult végrehajtani a pozíció likvidálását, és az elszámolás során a veszteséget közvetlenül beszámítja az Ügyfél által nyújtott letétbe.

A Kritikus szint és a Likvidációs szint megállapítása szempontjából az egyes nyitott pozíciókat egymástól függetlenül (bruttó alapon) kell vizsgálni. Ennek megfelelően, ha az adott nyitott pozíció fedezettsége a Kritikus szintet, illetve a Likvidációs szintet nem éri el, Társaság jogosult az adott pozíció tekintetében a Kritikus szinthez, illetve a Likvidációs szinthez kapcsolódó intézkedéseket végrehajtani abban az esetben is, ha az Ügyfél egyéb nyitott pozíciójának, illetve pozícióinak fedezettsége kielégítő.

13. Árutőzsdei ügylet

- 13.1. Árutőzsdei ügylet esetében a jelen Üzletszabályzatban megjelölt rendelkezések megfelelően alkalmazandók, azzal, hogy pénzügyi eszköz helyett árut kell érteni.
- 13.2. Árutőzsdei ügylet esetében kizárólag határidős (eladás/vétel/csere), valamint opciós (eladási/vételi) ügylet köthető.
- 13.3. Fizikai teljesítésre nincs lehetőség, a Társaság – amennyiben az Ügyfél erről korábban nem rendelkezik – jogosult az ügyleteket a határidő lejáratára előtt lezárni.

14. MEGBÍZÁS FELVÉTELÉNEK, VÉGREHAJTÁSÁNAK MEGTAGADÁSA

A Társaság a megbízás felvételét, illetve végrehajtását a fent megjelölt pontokban, valamint az Üzletszabályzat A/II.6 pontjában meghatározott esetben megtagadja.

MEGBÍZÁSI VÉGREHAJTÁSA UTÁNI TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG, ELSZÁMOLÁS

- 14.1. A Társaság a szerződés teljesítését követően haladéktalanul tájékoztatja az Ügyfelet a végrehajtással kapcsolatos információkról.
- 14.2. A Társaság a szerződés teljesítéséről a Lakossági Ügyfelet haladéktalanul, de legkésőbb a megbízást végrehajtó harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő munkanapon értesíti, kivéve, ha az értesítést a megbízást teljesítő harmadik személy közvetlenül az Ügyfélnek is haladéktalanul megküldi. Az Ügyfél kifejezett kívánsága alapján a Társaság az Ügyfél megbízási ajánlatának elfogadásáról és annak tartalmáról is köteles visszaigazolást küldeni.
- 14.3. Az Ügyfél kifejezett rendelkezése hiányában a Társaság a megbízások teljesítéséről az Ügyfelet faxon, vagy e-mailben jogosult értesíteni.
- 14.4. Az értesítést az alábbi tartalommal kell megtenni:
- a) a Társaság neve, vagy más azonosítója,
 - b) az Ügyfél neve, vagy más azonosítója,
 - c) a kereskedési nap,
 - d) a megbízás végrehajtásának időpontja,
 - e) a megbízás típusa,
 - f) a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,

- g) a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- h) az eladás/vétel megjelölése,
- i) a megbízás természete, ha sem eladásnak sem vételnek nem tekinthető,
- j) a pénzügyi eszköz mennyisége,
- k) a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- l) a teljes költség,
- m) a Társaság által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és – a Lakossági Ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása,
- n) az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatban, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai szállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk, és
- o) ha az ügylet során az Ügyféllel szembenálló partner a Társaság maga, vagy a Társasággal azonos vállalatcsoportba tartozó személy vagy a Társaság másik ügyfele, akkor ennek a ténye, kivéve, ha a megbízás végrehajtására olyan kereskedési rendszeren keresztül került sor, amelyben a kereskedési szabályok ezt nem teszik lehetővé.

A tájékoztatás kódok formájában is megadható, amennyiben a Társaság a kódok értelmezését is rendelkezésre bocsátja.

14.5. A Társaság javára történő bármely fizetés teljesítésének időpontja az a nap, amelyen a pénz a Társaság számlájára megérkezik, kivéve, ha jogszabály ettől eltérően rendelkezik.

14.6. Az Ügyfél az egyedi szerződésben rögzített díjat az egyedi szerződésben rögzített időpontban, az egyéb szolgáltatások díjait a jelen Üzletszabályzat melléklete szerinti Díjszabályzatban meghatározott mértékben és időpontban köteles a Társaság részére megfizetni. A Díjszabályzat tartalmazza a szerződés megkötésével és az egyes megbízások továbbításával, végrehajtásával és teljesítésével kapcsolatos, Ügyfelet terhelő díjakat.

14.7. A Társaság az Ügyfél részére nyilvántartott pénzügyi összegből az Ügyfélszámla megterhelésével jogosult levonni az Ügyféllel szembeni esedékes díj- és költségigényét valamint ezek járulékait, továbbá az Ügyfélnek felróható esetleges kárának, vagy bármely más követelésének összegét. A Társaság jogosult, de nem köteles az Ügyféllel szembeni követelését az Ügyfélszámla megterhelésével érvényesíteni.

14.8. A szállítási határidős, opciós ügyletek teljesítésére az azonnali adásvételi ügyletek szabályai az irányadók. A tényleges könyvelést igénylő ügyletek teljesítése az Ügyfélnek a Társaság által vezetett számláin való könyveléssel történik. Az Ügyfél nem jogosult az általa fizetendő összegeket beszámítás, visszatartás vagy bármilyen egyéb jogcímen csökkenteni. A teljesítés napja az egyedi szerződésben meghatározott értéknapi, feltéve, hogy az Ügyfél azt megelőzően teljesítette az őt terhelő fizetési, illetve szállítási kötelezettségét.

Az elszámolási határidős ügylet esetén sem szállításra, sem pedig a vételár megfizetésére nem kerül sor, hanem pénzügyi elszámolás történik.

14.9. A Társaság szerződésből eredő kötelezettségei teljesítésével az üzleti partnere járandóságát – ellenkező kikötés hiányában – az üzleti partner Társaságnál vezetett számláján írja jóvá.

14.10. Az egyes pénzügyi eszközök ellenértékének kiegyenlítése abban a devizában történik, amely devizában a pénzügyi eszköz denominálva van, illetve amely devizában a pénzügyi eszközre a megbízás teljesítésének a helyén a kereskedés történik.

- 14.11. Az Ügyfél számlakivonatát és egyenlegközlőjét legalább havi rendszerességgel, a számlaszerződésben megjelölt kiküldési időpontban a Társaság az Ügyfél Társaság által elfogadott kifejezett rendelkezése szerinti módon küldi meg az Ügyfélnek. Az Ügyfél kifejezett rendelkezése hiányában a Társaság a Számlakivonatot és az egyenlegközlőt postai úton küldi meg az Ügyfél részére minden hónap 10. napjáig. Számlakivonatot kell készíteni minden olyan munkanapon, amikor az Ügyfélszámlán terhelés vagy jóváírás történt, és azt a számlatulajdonos részére a számlaszerződésben rögzítetteknek megfelelően továbbítani kell.
- 14.12. A számlakivonatok és egyenlegközlők a Társaság számítógépes nyilvántartása alapján készülnek. Az Ügyfél az ügyleteiről a fentiektől eltérően is kérhet tájékoztatást, melynek költségét az Ügyfél köteles megtéríteni, ennek mértékét a Díjszabályzat tartalmazza.
- 14.13. Az Ügyfél a számára megküldött számlakivonatát és az egyenlegközlőt számlaszerződésben meghatározott kézhezvételtől számított 2 munkanapon belül írásban kifogásolhatja. Ha az Ügyfél a kivonaton feltüntetett ügyleteket és egyenleget fenti határidőn belül nem kifogásolta, azt a Társaság elfogadottnak tekinti. A fenti határidő a személyesen átvett dokumentáció esetén az átvétel időpontjától, a postai úton továbbított küldemény esetén a feladástól, telefaxon, e-mailben továbbított küldemény esetén pedig az indítástól értelmezendő.

III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS

A Társaság befektetési tanácsadási tevékenységet végez.

IV. PORTFOLIÓKEZELÉS

1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

- 1.1. Portfóliókezelés az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél pénzügyi- és pénzeszközei előre meghatározott feltételek mellett, a Társaság, befektetési politikájának és a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára, pénzügyi eszközbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli. Portfóliókezelésnek minősül az is, ha a Társaság az Ügyfél már meglévő portfólióját veszi át és kezeli a jelen pont szerint.
- 1.2. A Társaság megbízottként végzett ügyleteinél mindenkor köteles a portfóliókezelési szerződésben foglaltak alapján eljárni. A Felek a hivatkozott melléklet tartalmát képező keretszerződéstől eltérően is megállapodhat, de a külön szerződésnek is meg kell felelni jelen szabályzatban foglalt előírásoknak.
- 1.3. A Társaság portfóliókezelési tevékenysége során mindenkor megbízottként jár el, értékpapírügyleteket köt, illetve egyéb befektetéseket eszközöl, a saját nevében a portfóliókezelési szerződést kötő ügyfél javára, illetve terhére, úgy a tőzsdei, mind tőzsdén kívüli kereskedelemben. A portfóliókezelési keretszerződés megkötésével az Ügyfél általános jelleggel hatalmazza meg a Társaságot pénzügyi eszközök kereskedelmével és az ügyfélszámla feletti – portfóliókezelési keretszerződésben meghatározott mértékű – rendelkezésével. A meghatalmazás kiterjed a pénzügyi eszközök letéti őrzése és kamatainak beszedése, valamint újrabefektetése érdekében szükséges jognyilatkozatok megtételére is.
- 1.4. A Társaság által kezelt portfólióban szereplő pénzügyi- és pénzeszközök nem képezik a

Társaság tulajdonát.

- 1.5. A Társaság az egyes ügyfelek számára kezelt portfóliókat ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként tartja nyilván és kezeli.
- 1.6. A portfólió elemeit a Társaság határozza meg és – a portfóliókezelési szerződés keretei között – jogosult a portfólió módosítására is. A Társaság jogosult a portfólió elemeihez kapcsolódóan jövedelmeket az adott portfólióba újra befektetni.
- 1.7. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során érvényesíti az egyenlő elbánás követelményét, mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók esetén.
- 1.8. A Társaság valamennyi portfólió és Ügyfél esetén jogosult a pénzügyi- és pénzeszközökre vonatkozó vételi és eladási tranzakcióit mind összevontan, mind elkülönítetten végrehajtani.
- 1.9. Amennyiben a Felek el kívánnak térni a jelen Üzletszabályzat mellékletét képező portfóliókezelési keretszerződés rendelkezéseitől, az egyedi szerződés kötelező tartalmi elemeit a Bszt. 53. § tartalmazza.

2. BEFEKTETÉSI KORLÁTOK

- 2.1. A Társaság kizárólag a befektetési politikájának megfelelő összetételű portfólió kezelését vállalja el.
- 2.2. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél a portfóliókezelési szerződésben kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhet
 - a) saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,
 - b) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
 - c) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.
- 2.3. A Társaság 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 ügyletet olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben a Társaság befolyásoló részesedéssel rendelkezik, vagy amely a Társaságban befolyásoló részesedéssel rendelkezik

3. TŐKE, ILLETVE HOZAMGARANCIA

- 3.1. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében, a portfóliókezelési keretszerződésben, a tőke megóvására (tőkegarancia) és a hozamra vonatkozóan (hozamgarancia) garanciát vállalhat azzal, hogy a hozamra vonatkozó garancia magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó garanciát is.
- 3.2. A Társaság a tőkegaranciát vagy hozamgaranciát bankgaranciával biztosítja.
- 3.3. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében, a portfóliókezelési keretszerződésben, a tőke megóvására (tőkevédelem) és a hozamra vonatkozóan (hozamvédelem) ígéretet tehet azzal,

hogyan a hozamra vonatkozó ígéret magában foglalja a tőke megővésére vonatkozó ígéretet is.

- 3.4. A Társaság a tőke megővésére vagy hozamra vonatkozó ígéretét a tőke megővését, illetőleg a hozamot biztosító pénzügyi eszközre vonatkozó befektetési politikával támasztja alá.
- 3.5. Amennyiben a portfóliókezelési keretszerződés jelen pont szerinti garanciáról, illetve védelemről nem rendelkezik, azt úgy kell tekinteni, hogy a Társaság azok biztosítására kötelezettséget nem vállalt.
- 3.6. A Társaság jelen pont szerinti garancia, illetve védelem biztosítására jogszabály alapján nem köteles.

4. VÉGREHAJTOTT ÜGYLETTEL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS

4.1. A Társaság a végrehajtott ügylettel kapcsolatban – feltéve hogy az Ügyfél a portfóliókezelési keretszerződésben az ügyletenkénti értesítést nem kérte – havonta összesített jelentést készít az Ügyfél számára az alábbi tartalommal:

- a) a Társaság neve,
- b) az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- c) a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a Társaság kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- d) a Társaság által a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Ügyfél portfóliókezelési keretszerződésben rögzített, kifejezett kérésére, az általa megadott részletezettséggel,
- e) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a Társaság és az Ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
- f) a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
- g) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
- h) minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán a jelen Üzletszabályzat C/III.4.4. pont c)–l) pontjában meghatározott információ, kivéve, ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta.

4.2. Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, a Társaság a tájékoztatási kötelezettségének az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást a Társaság harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon teljesíti, kivéve, ha ugyanezt az információt a lakossági ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja. A Társaság az ügyletenkénti jelentést a jelen Üzletszabályzat C/III.4.4. pont szerinti tartalommal teljesíti.

4.3. Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta a Társaság a végrehajtott ügyletekről a jelen fejezet 4.1. pont szerinti összesített jelentést évente teljesíti, kivéve

- a) ha az Ügyfél a portfóliókezelési keretszerződésben a negyedéves összesítő jelentést kérte, vagy

- b) a végrehajtott ügylet olyan értékpapírra vonatkozik, amely átruházható értékpapír megszerzésére vagy értékesítésére jogosít, vagy amely átruházható értékpapír, deviza, kamatláb vagy hozammutató, áru, index, vagy más hasonló referenciaként értelmezhető intézkedés változásán alapul és készpénzben teljesítendő, és a Bszt. 6. § d)–k) pontjaiban meghatározott eszközre vonatkozik. Ebben az esetben az összesített jelentést a Társaság havonta készíti el.

5. JELENTÉSKÉSZÍTÉSI KÖTELEZETTSÉG

A Társaság az Üzletszabályzat C/1.5.1 pont szerinti tájékoztatási kötelezettségének, azonos tartalommal, a jelen fejezet 5.1 pont szerinti jelentés teljesítésével együtt is eleget tehet.

6. MEGBÍZÁSI DÍJ

A Társaság jogosult a megbízási, valamint az egyéb a Díjszabályzatban feltüntetett díjat a portfólió terhére, annak esedékességekor, automatikusan érvényesíteni, így a portfóliót a megbízási díj összegével csökkenteni.

7. SZERZŐDÉS MEGSZÚNÉSE

7.1.1. A portfóliókezelési keretszerződés esetében a rendes felmondási idő 3 hónap.

V. TANÁCSADÁS VÁLLALKOZÁSOKNAK A TŐKESZERKEZETTEL KAPCSOLATBAN, TANÁCSADÁS ÉS SZOLGÁLTATÁS A VÁLLALKOZÁSOK EGYESÜLÉSÉVEL, SZÉTVÁLÁSÁVAL ÉS A TULAJDONOSI SZERKEZET ÁTALAKÍTÁSÁVAL KAPCSOLATBAN

1. Erre vonatkozó megbízás esetén a Társaság tőkeszerkezettel, vállalatok egyesülésével vagy szétválásával, illetve tulajdonosi szerkezet-átalakítással kapcsolatos tanácsadással segíti az Ügyfél gazdálkodását.
2. A Társaság – erre vonatkozó megállapodás alapján – tőkepiacra vonatkozó értékelést is tartalmazó elemzést ad, valamint az Ügyfél üzleti, gazdasági döntésének megalapozásához szakvéleményt ad, illetve a megvalósítás lehetőségeit és következményeit feltáró részletes tanulmányt készít, valamint tanácsadói tevékenységével elősegíti annak megvalósulását az Ügyfél döntéseinek elősegítése érdekében.
3. A Társaság felelőssége a tanácsadás keretében a piaci tendenciák prognosztizálásához, megállapításához szükséges információk gondos összeállításában és az Ügyfél számára történő összegzésében áll. A Társaság a megvalósulás eredményességéért felelősséget nem vállal.
4. A tanácsadás díjának mértéke egyedi megállapodás tárgya.

VI. KÖZVETÍTŐI TEVÉKENYSÉG

A Társaság közvetítői tevékenységet nem végez.

VII. RÉSZVÉNYKÖNYVVEZETÉS

1. Részvénytársaság a társaság részvénykönyvének vezetésével megbízhatja a Társaságot.
2. A Társaság, amennyiben az Ügyfél értékpapír-számlavezetője – a részvényes Ügyfél eltérő rendelkezése hiányában, vagy ha meghatalmazotti megbízást ad számára az Ügyfél – köteles a részvénykönyv vezetőjének bejelenteni a részvényes nevét (cégét), lakcímét (székhelyét), részvény fajtánként az Ügyfél tulajdonában álló részvények mennyiségét, valamint törvényben meghatározott egyéb adatait.
3. A Társaság felhívja az Ügyfelei figyelmét, hogy abban az esetben, ha az Ügyfél úgy rendelkezett, hogy adatait ne vezessék be a részvénykönyvbe, és meghatalmazottat sem jelölt meg, a hatályos Gt./Tpt. előírásai szerint a tulajdonában álló részvény alapján a részvénytársasággal szemben részvényesi jogait nem gyakorolhatja.
4. A letétkezelési tevékenysége körében a nyomdai úton előállított és a Társaságnál letétbe helyezett részvény tekintetében a fenti pontokban meghatározott bejelentési, bejegyzési kötelezettség terheli a Társaságot.

VIII. A RÉSZVÉNYESI MEGHATALMAZOTT (nominee)

1. A Társaság az Ügyféllel írásban kötött külön szerződés alapján, kizárólag az általa vezetett értékpapír-számlán nyilvántartott vagy letétkezelésében lévő, névre szóló részvények tekintetében vállalja, hogy az Ügyfél meghatalmazottjaként, de a saját nevében eljárva, az Ügyfél javára gyakorolhatja a részvénytársasággal szemben a részvényesi jogokat. Ez a képviseleti megállapodás nem lehet része az értékpapír-számlavezetésre, letétkezelésre, illetve befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó szerződésnek.
2. A részvényesi meghatalmazott e tevékenysége során közreműködött nem vehet igénybe.
3. A szerződés megszűnése esetén a részvényesi meghatalmazott haladéktalanul értesíti a részvénytársaságot. A részvény átruházása a szerződést automatikusan nem szünteti meg.
4. Ha az Ügyfél részvényesi jogait személyesen kívánja gyakorolni, az értékpapírszámláján lévő értékpapírról a Társaság tulajdonosi igazolást állít ki. A nyomdai úton előállított és letétbe helyezett részvényt, vagy ha azt a részvénytársaság elfogadja, a letéti igazolást a Társaság, mint letétkezelő köteles a részvényes rendelkezésére bocsátani.
5. A tulajdonosi igazolás kiállítását követően az értékpapír-számlán változás nem vezethető át, a letéti igazolás kiadását követően a részvény nem adható ki, csak a tulajdonosi, letéti igazolás egyidejű bevonásával.
6. A Társaság a részvényes utasításainak megfelelően jár el.
7. A részvényes utasításának hiányában a Társaság szavazati jogát csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényes felé a napirendi pontoknak megfelelően közölte a javasolt szavazás tartalmát és indokát, és a meghatalmazotti tevékenységre vonatkozó szerződés kifejezetten tartalmazza, hogy a részvényes utasításának elmaradása a Társaság által közölt szavazási javaslat jóváhagyását jelenti.

IX. PÉNZÜGYI ESZKÖZ ELHELYEZÉSE AZ ESZKÖZ (PÉNZÜGYI ESZKÖZ) VÉTELÉRE VONATKOZÓ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS NÉLKÜL

1. A Társaság a pénzügyi eszköz nyilvános vagy zártkörű elhelyezésére (értékpapír nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalára) vonatkozó szolgáltatást a pénzügyi eszköz kibocsátójával kötött egyedi, írásbeli szerződés alapján végzi.
2. A Társaság az egyedi megállapodás alapján az alábbi szolgáltatások nyújtására vállalkozik:
 - közreműködés az pénzügyi eszköz kibocsátásához elkészítendő dokumentáció (tájékoztató, információs összeállítás, ismertető) összeállításában,
 - részvétel a pénzügyi eszköz jegyzésére vonatkozó eljárásban,
 - nyilvántartásba veszi a jegyzésre vonatkozó igényeket, szükség esetén lefolytatja az allokációt,
 - eleget tesz a jogszabályban meghatározott tájékoztatási kötelezettségnek,
 - a pénzügyi eszközt a vásárlók részére átadja,
 - a befolyt ellenértéket a kibocsátó részére jóváírja vagy átutalja,
 - közreműködik a Felügyelet előtt folyó eljárásban.
3. A Társaság a jegyzési eljárás eredményességéért felelősséget nem vállal, jegyzési garanciavállalást nem tesz.

D. MELLÉKLETEK

Az alábbi melléletek Jelen Üzletszabályzat részét képezik.

1. SZABÁLYZATOK
 - 1.1. számú melléklet Panaszkezelési szabályzat
 - 1.2. számú melléklet Végrehajtási politika
 - 1.3. számú melléklet Összeférhetetlenségi politika
 - 1.4. számú melléklet Ügyfélminősítési szabályzat
 - 1.5. számú melléklet Megfelelési és Alkalmassági teszt
2. SZERZŐDÉSMINTÁK
 - 2.1. számú melléklet Keretszerződés számlavezetésre és megbízás végrehajtására
 - 2.2. számú melléklet Tartós befektetési szerződés
 - 2.3. számú melléklet Keretszerződés portfóliókezelésre
 - 2.4. számú melléklet Ügyfélszámla és SolarTrust Portfóliókezelési szerződés
3. EGYÉB
 - 3.1. számú melléklet Közvetítők jegyzéke
 - 3.2. számú melléklet Üzleti órák és ügyfélfogadási idő
 - 3.3. számú melléklet Kiszervezett tevékenységek felsorolása
 - 3.4. számú melléklet Befektető-védelmi Alapra vonatkozó részletes szabályok
 - 3.5. számú melléklet Kondíciós lista

1.1 számú melléklet Panaszkezelési szabályzat

SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSI
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

 SOLARCAPITAL MARKETS	SZABÁLYZAT	Kiadás: 01
	Panaszkezelési szabályzat	Oldal: 10
Hatályos: 2014.08.22.	Módosítás:	Hivatkozás

A Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Panaszkezelési szabályzat

A Solar Capital Markets Zrt. (a továbbiakban: „Társaság”) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: „Bsz.”) és a pénzügyi szervezetek panaszkezelésére vonatkozó szabályairól szóló 28/2014 (VII.23.) MNB rendelete (a továbbiakban MNB rendelet) alapján a Társaság a lakossági ügyfelei panaszának kezelésére az alábbi szabályzatot alkotja.

- 1.
2. Jelen szabályzat célja a Társaság ügyfelei panaszának Bsz. és MNB rendelet rendelkezéseinek megfelelő kezelésének biztosítása.
- 3.
4. A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása keretében, a szerződéskötést követően az ügyfelektől beérkező panaszok kezelése során jelen szabályzat alapján jár el.

5. Jelen szabályzat alkalmazásban *panasz*nak minősül minden olyan egyedi kérelem vagy reklamáció, ami a Társaság - szerződéskötést megelőző, vagy a szerződés megkötésével, létrejöttével, a Társaság a szerződés fennállása alatti, a Társaság részéről történő teljesítéssel, valamint a szerződéses jogviszony megszűnésével, illetve azt követően a szerződéssel összefüggő tevékenységét vagy mulasztását érintő kifogás, ha azzal kapcsolatban az Ügyfél konkrétan, egyértelműen megfogalmazott igényt nyújt be. Nem minősül panasznak, ha az ügyfél a Társaságtól általános tájékoztatást, véleményt vagy állásfoglalást igényel.

A Társaság panaszkezelésért a belső ellenőr a felelős.

I. Panasz előterjesztése

Panasz *szóban*

- személyesen a Társaság székhelyén, **1062 Budapest, Váci út 1-3. "C" Torony 6/2.** cím alatt,
- telefonon a **+36(1) 880-8777** számon, vagy

írásban

- személyesen vagy más által átadott irat útján,
- a Társaság székhelyére címzett levélben, postacím: 1062 Budapest, Váci út 1-3. „C” torony 6/2.
- faxon **+36(1) 880-8787** számon, vagy
- e-mailben a **solar@solarcapital.hu** címen

terjeszthető elő.

Az ügyfél eljárhat meghatalmazott útján is. Amennyiben az ügyfél meghatalmazott útján jár el, a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni.

Ügyfélszolgálati helység

Panasz bejelentésére a Társaság székhelyén 9:00 és 17:00 óra biztosít lehetőséget, a fent meghatározott telefonszámon történő panaszbejelentést a Társaság minden kereskedési napon 8:00 és 22:00 között fogad.

:

A Társaság biztosítja, hogy a panaszügyintézésrel foglalkozó munkatársak feladataik ellátásához széleskörű, szakmai ismeretekkel, és képességekkel - megfelelő kommunikációs készséggel, empátiával, problémamegoldó képességgel - rendelkezzenek.

A gyors és hatékony ügyfélpanasz-kezelés érdekében, a panasz kezelője meghatározott döntési jogkörrel rendelkezik, amely lehetővé teszi, hogy az ügyfelek érdekében közvetlenül intézkedjen.

A panasz kezelése során mindig törekedni kell a panasz orvoslására, az összes vonatkozó körülmény figyelemvételével történő döntéshozatalra.

A panasz kivizsgálása térítésmentes, a Társaság a panaszt benyújtó ügyfél felé külön díjat nem terhelhet.

II. Panasz nyilvántartása

A beérkező panaszokról, valamint az azok megoldását szolgáló intézkedésekről a Társaság nyilvántartást vezet, melyben rögzíti

- a panaszos adatait, olyan mértékben hogy későbbiekben megtett intézkedésekről értesíteni lehessen (név, elérhetőség)
- az ügyfél által tett panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény, tény megjelölését,
- a panasz benyújtásának idejét, módját,
- a panasz érkeztetésének, és nyilvántartásba vételének időpontját,
- a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedések leírását, elutasítás esetén annak indokát,
- az intézkedések előírt határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését,
- a panaszra adott válaszlével postára adásának dátumát.

A panaszt és az arra adott választ 3 évig meg kell őrizni.

A Társaság panaszra adott válaszát oly módon küldi meg az ügyfél részére, amely alkalmas annak megállapítására, hogy a szolgáltató a küldeményt kinek a részére és milyen értesítési címre küldte meg, emellett kétséget kizáróan igazolja a küldemény elküldésének tényét és időpontját is.

A panasszal kapcsolatos adatkezelés szabályai

1. A Társaság a panaszkezelés során különösen a következő adatokat kérheti az ügyféltől:

- a) neve,
- b) ügyfélszám
- c) lakcíme, székhelye, levelezési címe,
- d) telefonszáma,
- e) értesítés módja,
- f) panasszal érintett termék vagy szolgáltatás,
- g) panasz leírása, oka,
- h) ügyfél igénye,
- i) a panasz alátámasztásához szükséges, az ügyfél birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely a szolgáltatónál nem áll rendelkezésre,
- j) meghatalmazott útján eljáró ügyfél esetében érvényes meghatalmazás és
- k) a panasz kivizsgálásához, megválaszolásához szükséges egyéb adat.

2. A panaszt benyújtó ügyfél adatait az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény rendelkezéseinek megfelelően kell kezelni.

Írásbeli panasz esetén a benyújtott dokumentumra a nyilvántartásra vonatkozó előírások alkalmazandók. Szóbeli panasz megtételét a nyilvántartásban haladéktalanul írásban rögzíteni kell.

Telefonon történő panaszkezelés esetén a Társaság és az ügyfél közötti telefonos kommunikációt a Társaság hangfelvétellel rögzíti, és a hangfelvételt 1 évig megőrzi.

A hangfelvétel alapján a panaszt a Társaság nyilvántartásba veszi. A panasz ügyintézése, kivizsgálása megegyezik a személyesen illetve írásban benyújtott panaszokra vonatkozó ügymenettel, azzal, hogy a telefonon közölt panaszok esetében meg kell kísérelni az azonnali ügyintézés. Amennyiben az azonnali ügyintézés nem lehetséges, a panaszról jegyzőkönyvet vesz fel a Társaság. A panasz kivizsgálását követően a Társaság a panaszt benyújtó Ügyfelet válaszelevélben értesíti indokolással ellátott álláspontjáról a panasz közlését követő 30 naptári napon belül. A válasznak tartalmaznia kell a panaszkezelés lefolytatásáról és eredményéről szóló tájékoztatást, valamint a panaszos jogorvoslati lehetőségeit.

Személyesen benyújtott panasz esetén a panaszos egy példányban kézhez kapja az előadása alapján kitöltött nyilvántartás rá vonatkozó részének másolatát, melyet az ügyintéző dátummal és aláírással lát el. A Társaság kérheti, hogy az irat tartalmát a panaszos erősítse meg.

Ha az 1. mellékletben foglalt formanyomtatványt a panaszos tölti ki, a panaszt a Társaság részéről átvévő személy az átvételt – miután meggyőződött arról, hogy a nyomtatvány a panasz kezeléséhez elegendő információt tartalmaz – aláírásával igazolja. Hiányosan kitöltött formanyomtatvány esetén az átvévő felhívja a panaszos figyelmét, hogy panaszának megfelelő elbírálásához további adatokra van szükség.

III. Panasz kivizsgálása

A panaszossal való kommunikáció során törekedni kell a panaszolt esemény objektív, teljeskörű feltárására.

A panasszal kapcsolatos döntéshozatalban lehetőleg nem vesz részt a Társaság olyan alkalmazottja, aki a sérelmezett intézkedésben vagy döntésben részt vett.

A panaszügyintézés nyelve a magyar, lehetőség szerint azonban biztosítani kell a panaszos által beszélt és értett nyelven történő panaszügyintézés.

A panaszt a belső ellenőr vizsgálja ki. A panasz kivizsgálása folyamán sor kerül a panasz tárgyát képező esemény bizonylatainak – ideértve a kapcsolódó rögzített telefonbeszélgetések – áttekintésére, a végrehajtás adatainak vizsgálatára, a nyilvántartó rendszerben található tranzakciók megfelelőségének ellenőrzésére. A teljeskörű feltárást követően történik meg a kereskedési igazgató és a vezérigazgató tájékoztatása a panasz elbírálásról. A panaszügyintézés utolsó lépésében kerül sor a panaszra adott válaszelevél megfogalmazására, ügyfél részére történő kiküldésére.

1. Szóbeli panasz

1.1. A szóbeli - ideértve a személyesen és telefonon tett - panaszt azonnal meg kell vizsgálni, és lehetőség szerint orvosolni. A Társaság a telefonon közölt szóbeli panasz esetén az indított hívás sikeres felépülésének időpontjától számított öt percen belüli, az ügyfélszolgálati ügyintéző előhangos bejelentkezése érdekében úgy köteles eljárni, ahogy az az adott helyzetben általában elvárható. Ha a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, a Társaság jegyzőkönyvet vesz fel.

1.2. Telefonon közölt szóbeli panasz esetén fel kell hívni az ügyfél figyelmét, hogy panaszáról hangfelvétel készül.

1.3. A telefonon közölt panaszokról készült hangfelvételt 1 évig meg kell őrizni.

1.4. Az ügyfél kérésére biztosítani kell a hangfelvétel visszahallgatását, továbbá térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani a hangfelvételtől készített hitelesített jegyzőkönyvet.

1.5. Ha az ügyfél a szóbeli panasz kezelésével nem ért egyet, a Társaság a panaszról és az azzal kapcsolatos álláspontjáról jegyzőkönyvet vesz fel.

1.6. A jegyzőkönyv egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélnek át kell adni, telefonon közölt szóbeli panasz esetén a panaszra adott válasszal együtt az ügyfélnek meg kell küldeni. Ebben az esetben a panaszra adott, indokolással ellátott választ a közlést követő 30 naptári napon belül kell megküldeni.

1.7. Amennyiben jogszabály jegyzőkönyv készítését írja elő, a jegyzőkönyv legalább az alábbiakat tartalmazza:

- a) az ügyfél neve, a Társaságnál nyilvántartott ügyfélkódja
- b) az ügyfél lakcíme, székhelye, illetve amennyiben szükséges, levelezési címe,
- c) a panasz előterjesztésének helye, ideje, módja,
- d) az ügyfél panaszának részletes leírása, a panasszal érintett kifogások elkülönítetten történő rögzítésével, annak érdekében, hogy az ügyfél panaszában foglalt valamennyi kifogás teljes körűen kivizsgálásra kerüljön,
- e) az ügyfél igénye
- f) az ügyfél által bemutatott iratok, dokumentumok és egyéb bizonyítékok jegyzéke,
- g) amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, - telefonon közölt szóbeli panasz kivételével - a jegyzőkönyvet felvevő személy és az ügyfél aláírása,
- h) a jegyzőkönyv felvételének helye, ideje és
- i) a Társaság neve és címe.

2. Írásbeli panasz:

2.1. Az írásbeli panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott álláspontot a panasz közlését követő 30 naptári napon belül kell megküldeni az ügyfélnek, mely tartalmazza a panaszkezelés lefolytatásáról és eredményéről szóló tájékoztatást, valamint a panaszos jogorvoslati lehetőségeit.

IV. Panaszkezeléshez fűződő tájékoztatási kötelezettség

1. A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a fogyasztónak minősülő ügyfél az alábbiakhoz fordulhat:

a) Pénzügyi Békéltető Testület (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén): az

aktuális elérhetőségek (levelezési cím: H-1525 Budapest BKKP Pf.: 172. telefonszám: +361-489-9700, **E-mail:** pbt@mnbb.hu) vagy

b.) a polgári perrendtartás szabályai szerint bírósághoz

c) Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ: (levelezési cím: **1534 Budapest BKKP Postafiók: 777** telefonszám 06-40-203-776, E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu), cím: **1013 Budapest, Krisztina krt. 39.**) a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény fogyasztóvédelmi rendelkezései megsértésének kivizsgálására irányult.

2. Ha a Társaság álláspontja szerint a panasz a (1) bekezdés a) és a c) pontját is érinti, akkor a fogyasztónak minősülő ügyfelet tájékoztatnia kell arról, hogy a panaszban foglaltak mely része tartozik az a), illetve a c) pont körébe, és ennek megfelelően panaszra mely részével kihez fordulhat.

3. A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 naptári napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén az ügyfél kérelmére a Pénzügyi Békéltető Testület, illetve a Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ előtt megindítható eljárás alapjául szolgáló kérelem nyomtatvány megküldését térítésmentesen igényelheti a Társaságtól.

Fogyasztónak minősülő ügyfél: az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy.

A SOLAR CAPITAL MARKETS ZRT.-HEZ BENYÚJTANDÓ PANASZ
A TÁRSASÁGGAL KAPCSOLATOS VITÁK RENDEZÉSÉRE

Panasszal érintett pénzügyi szervezet	
Név:	

Felek adatai

Ügyfél	
Név:	
Szerződésszám/ügyfélszám:	
Lakcím/székhely/levelezési cím:	
Telefonszám:	
Értesítés módja (levél, email):	
Csatolt dokumentumok (pl. számla, szerződés, képviselő meghatalmazása)	

Panaszügyintézés helye (pl. központ, székhely,):*

--

*személyesen tett panasz esetén

I. Ügyfél panasza és igénye

Panasztétel időpontja a Társaságnál (személyesen tett panasz esetén):

--

[A Társaságnak megküldött panaszt célszerű tértivevényes és ajánlott küldeményként postázni. A panasszal érintett szervezetnek a panasz kézhezvételét követően 30 nap áll rendelkezésére, hogy az ügyet érdemben megvizsgálja és a panasszal kapcsolatos álláspontját, illetve intézkedéseit indoklással ellátva az ügyfélnek írásban megküldje.]

Panaszolt szolgáltatástípus (pl. bizományosi befektetés, portfoliókezelés):

--

Panasz oka:

- ☐ Nem nyújtottak szolgáltatást
- ☐ Nem a megfelelő szolgáltatást nyújtották
- ☐ Késedelmesen nyújtották a szolgáltatást
- ☐ A szolgáltatást nem megfelelően nyújtották
- ☐ A szolgáltatást megszüntették
- ☐ Kára keletkezett
- ☐ Nem volt megelégedve az ügyintézés körülményeivel
- ☐ Téves tájékoztatást nyújtottak
- ☐ Hiányosan tájékoztatták
- ☐ Díj/költség/kamat változtatásával nem ért egyet
- ☐ Járulékos költségekkel nem ért egyet
- ☐ Egyéb szerződéses feltételekkel nem ért egyet
- ☐ Kártérítés összegével nem ért egyet
- ☐ A kártérítést visszautasították
- ☐ Nem megfelelő kártérítést nyújtottak
- ☐ Szerződés felmondása
- ☐ Egyéb panasza van

Egyéb típusú panasz megnevezése:

--

II. A panasz részletes leírása:

[Kérjük egyes kifogásainak elkülönítetten történő rögzítését annak érdekében, hogy a panaszában foglalt minden kifogás kivizsgálásra kerüljön.]

--

Kelt:

Aláírás:

Amennyiben a kérelem kitöltése során kérdése lenne, a Pénzügyi Békéltető Testület honlapján (www.felugyelet.mnb.hu/pbt) általános tájékoztatást talál a nyomtatvány kitöltésére. Kérdésére szívesen válaszolunk, ha a pbt@mnb.hu vagy a pbttitkarsag@mnb.hu email címre ír nekünk.	A fogyasztói kérelem nyomtatványt Ön letöltheti a Pénzügyi Békéltető Testület honlapjáról (www.felugyelet.mnb.hu/pbt), kitöltheti kézzel vagy géppel. A kitöltést követően megküldheti levelezési címünkre (1525 Budapest, BKKP Postafiók 172.), benyújthatja bármely kormányablaknál vagy az elektronikus ügyfélkapun keresztül (www.magyarorszag.hu).
--	---

Tisztelt Pénzügyi Békéltető Testület!

alulírott fogyasztó, mint kérelmező kérem a Pénzügyi Békéltető Testület eljárásának lefolytatását a közöttem és az alább meghatározott pénzügyi szolgáltató közötti pénzügyi fogyasztói jogvitarendezése érdekében. Kérelmemhez az alábbi nyilatkozatokat teszem és az alábbi iratokat mellékelem.

A kérelmezőre vonatkozó adatok

	<i>a kérelmező</i>	<i>a további kérelmező</i> <i>(ha szükséges)</i>
<i>fogyasztó</i> <i>(vagyis önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy)</i>	☐ igen / ☐ nem	☐ igen / ☐ nem
<i>neve</i>		
<i>lakcíme vagy levelezési címe</i>		
<i>telefonszáma</i>		
	☐ adós	☐ adós (adóstars)

minősége (kérjük szíveskedjen jelölni)	☐ készfizető kezes ☐ zálogkötelezett ☐ örökös ☐ biztosítási szerződésnél: szerződő ☐ biztosított ☐ kedvezményezett ☐ pénztárg ☐ egyéb (kérjük szíveskedjen leírni:) 	☐ készfizető kezes ☐ zálogkötelezett ☐ örökös ☐ biztosítási szerződésnél: szerződő ☐ biztosított ☐ kedvezményezett ☐ pénztárg ☐ egyéb (kérjük szíveskedjen leírni:)

Ha meghatalmazott útján járok el, mellékelem a kitöltött, aláírt és aláíratott eredeti példány meghatalmazást és megadom a meghatalmazottam adatait.

neve lakcíme vagy levelezési címe telefonszáma	a meghatalmazott adatai

FOGYASZTÓI KÉRELEM

A pénzügyi szolgáltatóra vonatkozó adatok

	a pénzügyi szolgáltató	a kérelemmel érintett további pénzügyi szolgáltató (ha szükséges)
neve		
címe		
a további pénzügyi szolgáltató érintettségének oka (kérjük szíveskedjen jelölni)	☐ engedményezés ☐ egyéb (kérjük szíveskedjen leírni:) 	

A pénzügyi fogyasztói jogvitára vonatkozó adatok

tárgya (kérjük,	a kérelem

szíveskedjen beírni)															
összege en (ha meghatározha tó, kérjük, szíveskedjen beírni)	 Ft														
alapjául szolgáltató vita ügyben (kérjük, szíveskedjen jelölni)	<table border="0"> <tr> <td>panaszt tettem a pénzügyi szolgáltatónál</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>panaszomra írásban elutasító választ kaptam</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>korábban közvetítői eljárást indítottam</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>fizetési meghagyásos eljárás van folyamatban</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>peres eljárás van folyamatban</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>már jogerős ítéletet hoztak</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> <tr> <td>ellenem végrehajtási eljárás van folyamatban</td> <td>☐ igen / ☐ nem</td> </tr> </table>	panaszt tettem a pénzügyi szolgáltatónál	☐ igen / ☐ nem	panaszomra írásban elutasító választ kaptam	☐ igen / ☐ nem	korábban közvetítői eljárást indítottam	☐ igen / ☐ nem	fizetési meghagyásos eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem	peres eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem	már jogerős ítéletet hoztak	☐ igen / ☐ nem	ellenem végrehajtási eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem
panaszt tettem a pénzügyi szolgáltatónál	☐ igen / ☐ nem														
panaszomra írásban elutasító választ kaptam	☐ igen / ☐ nem														
korábban közvetítői eljárást indítottam	☐ igen / ☐ nem														
fizetési meghagyásos eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem														
peres eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem														
már jogerős ítéletet hoztak	☐ igen / ☐ nem														
ellenem végrehajtási eljárás van folyamatban	☐ igen / ☐ nem														

A panasszal kapcsolatos adatok és a kérelmező jogvitával kapcsolatos álláspontja

A panasz benyújtásának időpontja:	 év hónap nap	
A panasz benyújtásának módja: (kérjük, szíveskedjen jelölni)	☐ postai úton ☐ személyesen	☐ telefonon ☐ egyéb (kérjük, szíveskedjen leírni:)

FOGYASZTÓI KÉRELEM

A panaszom a következő. A pénzügyi fogyasztói jogvitával kapcsolatos álláspontom a következő.

(A kérelmém, az azzal kapcsolatos álláspontjait és az azt alátámasztó tényeket, bizonyítékokat kérjük, szíveskedjen röviden összefoglalva leírni. Ha a pénzügyi szolgáltatóhoz benyújtott panaszát mellékeli, nem szükséges a panaszt ismételtten leírnia, elegendő, ha utal a mellékletre.)

(

(Ha szükséges, kérjük, szíveskedjen külön oldalon folytatni.)

FOGYASZTÓI KÉRELEM

A kérelem tárgyát képező pénzügyi fogyasztói jogvitában a kérelmező döntési indítványa

<i>Kérjük, írja le pontosan, hogy mit kér, mit szeretne elérni, van-e egyezségi ajánlata, ha van, tegye meg. Csak olyan döntési indítványt</i>	<i>Tájékoztatjuk, hogy a Pénzügyi Békéltető Test nem folytat le hatósági eljárást, vizsgálatot, ha a kérelmező által indítványozott konkrét kére</i>
--	--

tegyen, amelyet korábban panasz formájában a pénzügyi szolgáltató felé már megfogalmazott és azt a pénzügyi szolgáltató elutasította.

tárgyában kísérel meg egyezséget létrehozni és a létrejött egyezséget jóváhagyja vagy egyezség hiányában döntést hoz.

A Pénzügyi Békéltető Testület döntésére az alábbi konkrét indítványt teszem:
(kérjük, szíveskedjen leírni indítványát)

A kérelem mellékleteire vonatkozó adatok

mennyiben meghatalmazott útján járok el, mellékelem a meghatalmazás eredeti példányát.

Amennyiben rendelkezésemre áll, a kérelemhez mellékelem (kérjük, szíveskedjen megjelölni):	
a pénzügyi szolgáltatóhoz benyújtott panaszt	☐ igen / ☐ nem
a pénzügyi szolgáltató levelét a panasz elutasításáról	☐ igen / ☐ nem
ha a pénzügyi szolgáltatótól a panasz elutasításáról levelet nem kaptam , a panaszom megtételét igazoló iratot (pl. a panaszom postai feladását igazoló ajánlott küldemény feladóvevényét)	☐ igen / ☐ nem
a pénzügyi szolgáltatásra vonatkozó jogviszonyt alátámasztó iratot (pl. szerződés, biztosítási kötvény)	☐ igen / ☐ nem
a pénzügyi szolgáltatótól kapott legutolsó egyenlegközlőt	☐ igen / ☐ nem
a pénzügyi szolgáltatóval folytatott, a kérelmemet alátámasztó levelezést	☐ igen / ☐ nem
ha a pénzügyi szolgáltató a szerződést felmondta , a felmondásról szóló értesítő levelet	☐ igen / ☐ nem
ha ellenem indult végrehajtási eljárás , a végrehajtási eljárással kapcsolatos iratot	☐ igen / ☐ nem
ha kérelmem biztosítási szolgáltatásból ered , • kárfelvételi jegyzőkönyvet • szakvéleményt • árajánlatot vagy számlát	☐ igen / ☐ nem ☐ igen / ☐ nem ☐ igen / ☐ nem
ha a pénzügyi szolgáltató a követelést behajtásra átadta vagy engedményezte • a követelés behajtó értesítését • az engedményezésről szóló értesítést	☐ igen / ☐ nem ☐ igen / ☐ nem

FOGYASZTÓI KÉRELEM

Mellékelem a kérelmemet alátámasztó további iratokat *(Kérjük, sorolja fel, milyen iratokat mellékel.)*

Fentiek alapján kérem a Pénzügyi Békéltető Testület eljárásának lefolytatását.

Kelt,, 201..... év hó napján

.....
Kérelmező aláírása

.....
a további kérelmező aláírása
(ha szükséges)

MEGHATALMAZÁS

Alulírott

kérelmező neve,	
kérelmező születési helye, ideje:	
kérelmező lakcíme vagy levelezési címe	

ezúton meghatalmazom

meghatalmazott neve	
meghatalmazott születési helye, ideje	
meghatalmazott lakcíme	

hogyan helyettem és nevemben, teljes jogkörben eljárva a Pénzügyi Békéltető Testület előtt képviseljen a köztem és a

pénzügyi szolgáltató neve, címe	
--	--

között kialakult pénzügyi fogyasztói jogvita rendezése érdekében indult eljárásban.

A meghatalmazás visszavonásig érvényes és kizárólag a fenti eljárásra/pénzügyi jogvitára vonatkozik. Nem lehet meghatalmazott a Pénzügyi Békéltető Testület és e testület egyik tagja sem.

Kelt,, 201..... év hó napján

..... Meghatalmazó aláírása	 Meghatalmazott aláírása
--------------------------------	----------------------------------

Előttük, mint tanúk előtt:

Név:	Név:
Lakcím:	Lakcím:
Anyja neve:	Anyja neve:
Aláírás:	Aláírás:

A Magyar Nemzeti Bankhoz az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén forduljon kérelemmel:

- ✓ **Ön fogyasztó**, azaz gazdasági vagy szakmai tevékenységi körén kívül eső célból vesz/vett igénybe pénzügyi szolgáltatást, azaz tipikusan magánszemélyként veszi igénybe a szolgáltatást.
- ✓ **közvetlenül a pénzügyi szolgáltatónál már megkísérelte a vita rendezését** (panaszt nyújtott be a szolgáltatóhoz), sikertelenül,
- ✓ **a pénzügyi szolgáltató jogszerűtlenül vagy megtévesztő módon járt el** Önnel szemben,
- ✓ **nem telt el három év** a jogsértés bekövetkezése óta,
- ✓ kérelméhez **csatolta a pénzügyi szolgáltatóhoz benyújtott panasz, illetve a panaszra kapott válasz másolatát**,
- ✓ meghatalmazott útján történő eljárás esetén **csatolta az eredeti meghatalmazást**,
- ✓ kérelmét **aláírta, pontos lakcímét közölte**.

(Részletesen ld. a „[Mit kell tudni a Magyar Nemzeti Bankhoz címzett fogyasztói kérelemről?](#)” című ismertetőben.)

A MAGYAR NEMZETI BANKHOZ

CÍMZETT**FOGYASZTÓI KÉRELEM**

Kérjük, hogy a csillaggal jelölt mezőket mindenképp töltse ki, és írja alá kérelmét, továbbá csatolja az ügyre vonatkozó iratok másolatát!

Kérjük, hogy kérelmét a következő címre küldje:

Magyar Nemzeti Bank

1534 Budapest, BKKP Postafiók: 777.

*Név:

*Lakcím:

Telefon:

Fax:

E-mail:

***Az érintett pénzügyi szolgáltató (pl. bank, biztosító):**

Szolgáltatástípus (pl. lakáshitel, KGFB):

***A pénzügyi szolgáltatóval közölt panasz igazolása**

A panasz pénzügyi szolgáltatóval történő közlésének időpontja:			
A panasz pénzügyi szolgáltatóval való közlésének módja:	telefonon	személyesen	írásban
A panaszra a pénzügyi szolgáltató által adott válasz időpontja:			

*Kérjük, hogy **kérelméhez csatolja** az Ön által a pénzügyi szolgáltatóval közölt panasz igazolását alátámasztó dokumentum másolatát, és a pénzügyi szolgáltató erre adott válaszát.

--

***A Magyar Nemzeti Bankhoz előterjesztett kérelme:**

Kelt:

aláírás

MELLÉKLET!

Mit KELL tudni A Magyar Nemzeti Bankhoz címzett FOGYASZTÓI KÉRELEMRŐL?

Mielőtt kérelmét benyújtaná a Magyar Nemzeti Bankhoz (MNB), tanulmányozza át az alábbiakat!

- Az alábbi tájékoztatás segítséget nyújt a Magyar Nemzeti Bankhoz címzett kérelem benyújtásához.
- Vitája rendezését ELSŐKÉNT MINDEN ESETBEN a pénzügyi szolgáltatóval kísérelje meg. Ebben segíthet az MNB honlapján található „Fogyasztói panasz” elnevezésű formanyomtatvány.
https://www.mnb.hu/data/cms2151573/fogyasztoi_panasz_szolgaltatonak_2013.pdf

- A panasz az ügyfél pénzügyi szolgáltatóval szembeni reklamációja, amelyet közvetlenül a szolgáltatóhoz kell benyújtania! Fontos, hogy az MNB-hez abban az esetben fordulhat kérelmével, amennyiben a pénzügyi szolgáltatónál már megkísérelte a vita rendezését, és

- panaszára 30 napon belül nem kapott választ, vagy
- panaszára nem érdemi vagy teljes körű választ kapott, vagy
- sérelmezi a kapott választ, mivel úgy ítéli meg, hogy a pénzügyi szolgáltató Önnel szemben tanúsított magatartása, vagy annak eljárása továbbra is jogsértő vagy megtévesztő.

- Amennyiben ezek után az MNB-hez kíván fordulni, kérjük hogy az érdemi ügyintézés érdekében a pénzügyi szolgáltatóval szembeni **panasza**, és a panaszra **kapott válasz másolatát minden esetben csatolja** az MNB-hez benyújtandó kérelméhez.
- Az MNB-hez, **csak fogyasztók** fordulhatnak. Fogyasztó az a személy, aki önálló foglalkozásán vagy gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében jár el, köt szerződést, vesz igénybe pénzügyi szolgáltatást.
- Fogyasztói kérelmét minden esetben lássa el **saját kezű aláírásával**, és tüntesse fel **lakcímét**. Amennyiben meghatalmazott útján kíván eljárni, úgy a kérelemhez csatolnia kell az Ön által meghatalmazott személy részére adott **eredeti meghatalmazást**.
- A jogszabály szerint az MNB-hez fordulni csak a sérelmezett jogsértés bekövetkezését követő **3 éven belül van lehetőség**. Amennyiben a sérelmezett jogsértés folyamatos, úgy e határidő a sérelmezett magatartás megszüntetésekor kezdődik.
- **Kérelme tárgyában az MNB 3 hónapon belül hoz döntést**. Ez a határidő **indokolt esetben, egy alkalommal 30 nappal meghosszabbítható**. Az eljárási határidőbe nem számít bele a pénzügyi szolgáltatótól történő információkérés, valamint a hiánypótlás időtartama, **így ezen időtartamok az eljárás határidejét meghosszabbítják**.

Az MNB-hez fordulhat kérelemmel, ha úgy ítéli meg, hogy

- a) a pénzügyi szervezet panaszát nem a jogszabályban előírt módon kezelte, vizsgálta ki,
- b) valamely jogszabályban előírt tájékoztatási kötelezettségének nem tett eleget, illetve,
- c) ha tisztességtelen kereskedelmi gyakorlatot folytatott Önnel szemben, megtévesztette Önt.

- Fontos, hogy az MNB **egyedi szerződéses jogviták esetén nem tud hatóságként eljárni**, ezért a pénzügyi tárgyú **szerződéses jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos vitája rendezése érdekében — a bírósági eljárás helyett — a Magyar Nemzeti Bank által működtetett Pénzügyi Békéltető Testülethez is fordulhat**. Ebben az esetben kérjük, hogy kérelmét a Pénzügyi Békéltető Testületnek címezze: „Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Békéltető Testület”, levélcím: H-1525 Budapest BKKP Pf.:172.
- Tájékoztatjuk továbbá, hogy **polgári jogi jogvita esetén bírósághoz is fordulhat**.

A Magyar Nemzeti Bank által működtetett Pénzügyi Békéltető Testület járhat el, ha például a pénzügyi szolgáltató:

- a) idő előtt felmondta a szerződést,
- b) nem tájékoztatta ügyfelét arról, hogy fel fogja mondani a szerződést,
- c) olyan többletköltséget számolt fel az ügyfél terhére, amelyet a szerződés, az általános szerződési feltételek, a hirdetmény vagy kondíciós lista nem tett számára lehetővé,
- d) szerződésszegése kárt okozott,
- e) biztosítási esemény bekövetkezését vitatja.

Kizárólag a bíróság járhat el:

- a) a bízattási kárral,
- b) a felelősségbiztosítással összefüggő kártérítési igényekkel,
- c) a KHR-be kerülés jogalapjával összefüggő polgári jogi kérdésekben.

**SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

 SOLARCAPITAL MARKETS	SZABÁLYZAT	Kiadás: 03
	Végrehajtási szabályzat	Oldal: 5
Hatályos: 2013.április 8		Hivatkozás

Jelen politikát a Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) valamennyi ügyfele vonatkozásában egyöntetűen alkalmazza.

Jelen politika:

- vázolja a Társaság által nyújtott szolgáltatásokat a tőkepiaci ügylettípusok tekintetében, melyek az alábbiak:
 - hazai OTC piacon kötött állampapír ügylet
 - hazai részvényre kötött tőzsdei prompt ügylet
 - hazai szabványosított határidős index, részvény és deviza ügylet
 - hazai szabványosított határidős áru ügylet
 - hazai nem szabványosított (forward, opció) deviza ügylet
 - nemzetközi szabványosított határidős index, deviza és áru ügylet
 - nemzetközi részvényre kötött prompt ügylet
- ezek alapján definiálja a Társaság által kereskedett termékköröket, melyek az alábbiak:
 - magyar állampapír (MÁK, DKJ, KKJ)
 - magyar tőzsdére bevezetett részvény
 - nemzetközi tőzsdére bevezetett részvény
 - magyar szabványosított határidős termékek (index, részvény, deviza, áru)
 - nem szabványosított (forward, opció) határidős devizakereszt termékek
 - nemzetközi szabványosított határidős termékek (index, részvény, deviza, áru)
- majd a szolgáltatások és termékkörök definiálását követően a termékkörökhöz **elsődleges**, illetve – ha ez lehetséges – **másodlagos kereskedési helyeket** rendel hozzá, (a teljesítési helyeket elsődlegesen a Társasággal, az adott megbízás lebonyolításában résztvevő üzleti partnerek, a Társaság meglévő elszámolási csatornái, illetve az adott termék kereskedhetősége határozza meg.)

Ennek alapján:

Szolgáltatás	Termékkör	EKH	MKH
Hazai OTC állampapír	MÁK, DKJ, KKJ	OTC piac szerplői elsősorban: OTP CIB, Raiffeisen Bank, Erste Bef. Zrt. MTB,	CIB, Ertse Bef. Zrt., MTB
Hazai részvény	BÉT-re bevezetett, részvény	BÉT	OTP, Ertse Bef. Zrt., MTB
Nemzetközi részvény	Külföldi tőzsdére bevezetett részvény	Interactive Brokers Ltd.	OTP, MTB
Hazai tőzsdei határidős	Index,, határidős részvény,	BÉT	MTB, CIB, Ertse Bef. Zrt.,
Hazai deviza forward és opció	OTC deviza	a Társasággal leszerződött OTC devizapiac szereplői (OTP, MTB)	Ertse Bank
Nemzetközi tőzsdei határidős és áru	Határidős index, áru	A Társasággal szerződésben álló Partnerek (RJO, IB.) által elért szabványosított piacok	RJO, Interactive Brokers Ltd.

Konkrét megbízás során a legkedvezőbb feltételek szerinti végrehajtási helyszínek kiválasztása az alábbi szempontok és prioritások figyelembe vételével történik:

- elsődlegesen a Társaság adott ügylet elszámolása tekintetében meglévő elszámolási csatornái
- a Társaság adott ügylet végrehajtása, lebonyolítása, teljesítése tekintetében meglévő Üzleti Partnerei (a továbbiakban: Partnerek)
- az adott termék azonos feltételek mellett, alternatív piacon/tőzsdén történő kereskedhetősége (és annak a Társaság számára történő biztonságos elérése)
- külföldi piacok esetén az adott termék által determinált teljesítési helyszín
- a megbízás teljesíthetőségének időbelisége (a lehető leggyorsabb teljesítés).

Abban az esetben, amikor az adott termék kereskedési helye nem kizárólagos, tehát OTC piacon kereskedhető termék, (magyar állampapír, hazai forward devizaügyletek) - így a kereskedés helye nem a termék által determinált, a végrehajtás helyszínét a Társasággal a vele szerződéses kapcsolatban álló üzleti Partnerek ajánlatai döntenek el.

Ebben az esetben a Társaság törekszik, hogy az adott megbízás tekintetében, a megbízás valamennyi paraméterét figyelembe véve valamennyi Partner által adott árat bekérje, és azok közül legkedvezőbbet választva teljesítsen. A Társaság nem vállal felelősséget azért, és jelen politika kereteiből kizárja azt az esetet, amikor önhibáján kívül nem, vagy késve tudja Partnerét elérni. Kizárja felelősségét továbbá abban az esetben, amikor az ajánlatok bekérésének ideje alatt a piaci volatilitás miatt a megbízás a megadott limit árral már nem teljesíthető.

A Társaság által direkt módon elérhető elektronikus kereskedési rendszerek igénybevételével teljesíthető megbízások esetén az itt megfogalmazott elveken túl a legkedvezőbb végrehajtást döntően a tőzsdei kereskedési szabályok, továbbá ezen kereskedési rendszerek algoritmusai, a könyvépítési és az ajánlatpárosítási módszerei határozzák meg, melyek együttesen eleve kizárják a nem a legkedvezőbb feltételek alapján történő teljesülést. Így a szabályozott (nem OTC) piacra vonatkozó piaci áras, illetve limitáras megbízások teljesülését, a teljesülés árfolyamát, idejét a termék ajánlati könyve határozza meg. Ennek alapján a Társaság nyomatékosan hangsúlyozza, hogy a legkedvezőbb végrehajtásra vonatkozó ráhatása és felelőssége a megbízás ajánlati könyvbe történő juttatásáig van.

Abban az esetben, ha az adott megbízás a pénzügyi instrumentum jellegéből adódóan kizárólag egy teljesítési helyszínen, vagy egy partner igénybevételével teljesíthető a legkedvezőbb végrehajtás szempontjából csak a teljesítés gyorsasága lehet releváns faktor.

A Társaság által nyújtott szolgáltatások díjtételeit – a teljes díj vonatkozásában – a mindenkor hatályos Kondíciós Lista tartalmazza. A Kondíciós Lista a teljesítés választott csatornájától, helyszínétől függetlenül kerül meghatározásra és egységes és teljes díjtételeket tartalmaz, melynek alapján a legjobb teljesítés elvének kötelezettségét az ügyfél szempontjából a fizetett díj nem befolyásolja.

A Társaság által kereskedett valamennyi termékről és a hozzájuk rendelt kereskedési helyszínekről, mint a Társaság teljesítési helyszíneiről, továbbá a mindenkor hatályos Kondíciós listáról a Társaság hivatalos honlapja, a www.solarcapital.hu oldalon, a „Végrehajtási helyszínek” menüpont alatt ad folyamatos felvilágosítást.

A Társaság az egyes befektetési és árutőzsdén kereskedett termékek kereskedése esetén következetesen és kizárólagosan ugyan azon értékesítési csatornákat alkalmazza.

Legkedvezőbb végrehajtás – egyszerű végrehajtás (execution only):

A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a Társaság a következő szempontokat vizsgálja:

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár),
- b) a megbízás költségét,
- c) a megbízás végrehajtásának időigényét,
- d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét,
- e) a megbízás nagyságrendjét,
- f) a megbízás természetét,
- g) az ügyfél minősítését.

Az ügyfélnek lehetősége van arra, hogy a megbízása teljesítéséhez meghatározzon olyan szempontokat és feltételeket, mely a megbízás teljesíthetősége során felülírják a Társaság jelen Végrehajtási Politikáját az ügylet adott paraméterei vonatkozásában. Ebben az esetben a Társaság az üzletkötés során nyomatékosan felhívja az ügyfél figyelmét hogy megbízása kívül esik jelen politika hatálya alól. Ezt a tényt a Társaság az ügyfél tájékoztatása mellett nyilvántartásban és az ügyféllel történő elszámolásban is rögzíti.

Amennyiben a Társaság az ügyféltől határozott utasítást kapott, a megbízást ezen utasításnak megfelelően hatja végre, és kizárólag az ügyfél által meg nem határozott paraméterek vonatkozásában köteles legkedvezőbb végrehajtás követelményeinek megfelelni. Amennyiben az ügyfél ilyen utasítása eredményeként a Társaság kizárólag egyetlen végrehajtási csatornán keresztül tudja a megbízást végrehajtani, a Társaság eljárása execution only.

Amennyiben az ügyfél a megbízás adása során a teljesítés helyszínét, egyértelműen meghatározza, úgy azt a Társaság – függetlenül az ügyfél besorolásától - execution only megbízásként kezeli, és ebben az esetben nem vállal felelősséget a legjobb teljesítés tekintetében. Ebben az esetben a Társaság felhívja az ügyfél figyelmét, hogy az execution only jellegű megbízására nem vonatkozik a legjobb teljesítési politika elve, tekintettel arra, hogy az ügyféltől származó meghatározott utasítások megakadályozhatják a Társaságot a legjobb eredmény elérésében.

Jelen politika a lakossági, valamint a szakmai partner jellegű ügyfelek esetében kerül kötelező jelleggel alkalmazásra, míg a szakmai-elfogadható minősítésű partnertől érkező megbízást a Társaság minden esetben automatikusan execution only megbízásként kezeli.

Azon ügyletekre, melyeket a Társaság kezdeményez az Üzletszabályzat, valamint az Ügyféllel kötött szerződések alapján az Ügyfél Társasággal szembeni kötelezettségeinek teljesítése érdekében - így különösen a fedezethiány miatt történő kényszerlikvidálás – jelen politika hatály nem terjed ki.

Az egyes, Ügyfelek által adott megbízások teljesítésének sorrendjét elsődlegesen az időrendiség és az ügyfél által megjelölt ár határozza meg. Ennek alapján a Társaság a megbízásokat beérkezésük időrendjében veszi nyilvántartásba és kíséri meg teljesítésüket.

A Társaság a mindenkor hatályos Üzletszabályzata alapján az azonos termékre azonos áron adott megbízások összevontan is teljesíthetőek. Ebben az esetben – részteljesülést esetén az időben előbb érkezett megbízások kerülnek teljesítésre.

Limit áras megbízások esetén - az időbeliségen túlmenően – az adott termék kereskedési könyve határozza meg a megbízás teljesülését. Így egy kedvezőbb, - vételnél magasabb áron, eladásnál alacsonyabb áron - de időben később érkezett megbízás, az ajánlati könyv párosítási algoritmusának köszönhetően időben előbb teljesülhet.

Limit ár nélküli – piaci áras - megbízás az időbeliségtől függetlenül azonnal teljesül.

Jelen politika megvalósítása érdekében a Társaság az alábbi ügyviteli, technológiai eljárást valamint dokumentációs rendet alkalmazza. Mindezek együttes célja az ügyfél megbízásának jelen politikával összhangban történő teljesítése, és azt követően az ügyfél legrövidebb időn belüli pontos tájékoztatása.

- A társaság megbízást kizárólag hangrögzítő rendszerbe bekapcsolt telefonon keresztül fogad el. A hanganyagot a Társaság öt évig őrzi. A hangrögzítő rendszer óra/perc/másodperc pontossággal rögzíti a hívás idejét, és időtartamát. Kivételes esetekben kötjegyes megbízást is elfogadunk, az ügyfél aláírásával.
- Az üzletkötő – lehetőség szerint még a megbízás telefonon történő megadása során – a konkrét megbízást rögzíti az elektronikus kereskedési rendszerben, vagy amennyiben ilyen platform nem áll rendelkezésére (OTC piac) szintén rögzítő telefonon hívja a közvetítő Partnert. A kereskedési rendszerbe történő rögzítés időpontját az adott rendszer, míg OTC megbízás esetén a telefonon keresztül megtett szóbeli megbízást a Társaság hangrögzítő rendszere óra/perc/másodperc pontossággal rögzíti.
- A teljesülést követően az üzletkötő a lehetőségekhez képest haladéktalanul megkísérli az ügyfél telefonon történő tájékoztatását. Ennek esetleges sikertelenségéért a Társaság semminemű felelősséget nem vállal.
- A megbízás teljesülését követően a Társaság ügyvitelében megfogalmazottak alapján, a rendelkezésére álló technológia keretei között törekszik a megbízás/teljesülés mihamarabb nyilvántartási rendszerben történő rögzítésére. Ez elektronikus kereskedési rendszerek esetén elektronikus adatátvitelt, OTC piac esetén kézi feldolgozást jelent.
- A nyilvántartási rendszerben történő rögzítést követően, de legkésőbb a kereskedési nap végén a Társaság az ügyfél számlaszerződésében meghatározott módon továbbítja az adott ügylet elszámolását. Külföldi piacok esetén az elszámolás és annak továbbítása T+1 napon történik, annak köszönhetően, hogy valamennyi, az ügylet értékét befolyásoló adat (pl. zárár) csak ekkor áll a Társaság rendelkezésére.
- Ezzel párhuzamosan a nyilvántartási rendszerben történő rögzítést követően (a számlamegoldások feldolgozása után) a teljesülés alapadatait a Társaság az ügyfél számára tikosított módon a honlapján elérhetővé teszi. Az itt feltüntetett adatok szigorúan tájékoztató jellegűek, azok semmilyen formában nem alkalmasak és nem értelmezhetőek az ügyféllel történő elszámolásként.

A jelen szabályzatban megfogalmazott végrehajtási politika bizonyítási kényszerét a Társaság az alábbi elvek, eljárások alapján teljesíti.

- valamennyi megbízás és az ahhoz kapcsolódó teljesítés a Társaság hangrögzítő berendezésén, az elektronikus kereskedési rendszerekben, valamint a nyilvántartási rendszerben másodperc alapú nyilvántartással rögzítésre kerül,
- valamennyi teljesült megbízáshoz kapcsolódó elszámolás a fentiekben megfogalmazottak alapján, de mindenképpen ésszerű határidőn belül továbbküldésre kerül az ügyfél részére, melyen – többek között – az ár, az idő (óra/perc/másodperc) és a teljesítés helye és elérhetősége pontosan feltüntetésre kerül,

- ennek alapján az ügyfélnek adott a lehetősége a teljesülés paramétereinek ellenőrzésére (érintett termék piaci ára a végrehajtási helyszínen a megbízás teljesítésének időpontjában), jelen szabályzat – az Üzletszabályzattal összhangban – kifejezetten hangsúlyozza, hogy a Társaság ehhez az eljáráshoz kapcsolódó piaci adatokat, információkat nem tárol és eljárás esetén a kötött terméket működtető intézmény – tőzsde – adatbázisát tekinti 8 (nyolc) évre visszamenőlegesen autentikus forrásnak.

A Társaság saját számlás kereskedést folytat, de nem spekulatív céllal. Az esetleges saját számlás kereskedés esetén a magyar állampapírokkal történő kereskedés elsődleges értékesítési helyszíne a saját számla lesz.

Felülvizsgálat:

Jelen politikáját a Társaság évente legalább 1 (egy) alkalommal, – annak érdekében, hogy a politika alapján alkalmazott eljárás folyamatosan a legkedvezőbb végrehajtást biztosítsa az ügyfél számára – felülvizsgálja. Ennek során, összhangban az üzleti kapacitásnövekedés igényeivel a legkedvezőbb végrehajtás elv mind hatékonyabb érvényesülése érdekében törekszik új, alternatív kereskedési, teljesítési csatornák kiépítésére. Ezen túlmenően újrafogalmazza, szükség esetén korrigálja az

Bizonyos különleges helyzetek – így különösen szélsőséges, extrém piaci környezetben az elektronikus kereskedési rendszerek, valamint az azokat támogató informatikai rendszerek meghibásodása, leállása esetén a Társaság fenntartja magának a jogot jelen politikában foglaltak alkalmazásának mellőzésére. Ebben az esetben a Társaság a megbízások lehető legrövidebb időn belüli teljesítését tekinti elsődleges faktornak.

Solar Capital Markest Zrt.

**SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

 SOLARCAPITAL MARKETS	SZABÁLYZAT	Kiadás: 03
	Személyes tevékenységről és összeférhetetlenségről szóló szabályzat	Oldal: 15
Hatályos: 2011.03.01.	Módosítás: 2016. január 08.	Hivatkozás

A Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Összeférhetetlenségi politika

1. Bevezetés

A Solar Capital Zrt. (a továbbiakban: „Befektetési vállalkozás”) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak megfelelően elkészítette jelen Személyes tevékenységről és összeférhetetlenségről szóló szabályzatot („szabályzat”).

Jelen szabályzat célja

- a Befektetési vállalkozás alkalmazottai által folytatott ügyletek szabályozása,
- rendelkezés az összeférhetlenségi esetekről és az
- ügyfelek kiszolgálása jogszerűségének biztosítása.

A Befektetési vállalkozás a fent említett célokat jelen szabályzat létrehozásával, a szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel való megismertetésével és jelen szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja.

2. Hatály

A Befektetési vállalkozás köteles jelen szabályzatban foglaltakat minden alkalmazottjával megismertetni.

Új alkalmazottak esetén a tájékoztatásra a munkaviszony-, vagy munkavégzésére irányuló egyéb jogviszony létesítésével egyidejűleg kerül sor.

3. Fogalom meghatározás

Bennfentes kereskedelem:

a bennfentes személy által bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre közvetlen vagy közvetett módon ügylet kötése, illetőleg ügylet kötésére adott megbízás;

a bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek;

a bennfentes személy által javaslatétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön;

bármely személynek az a)-c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül.

Bennfentes személy:

a) a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja;

b) az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja, amelyben a Befektetési vállalkozás huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;

c) az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ennek ügyvezetője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, amely a Befektetési vállalkozásban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;

- d) a forgalomba hozatal, illetve a nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet, illetve ennek érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, továbbá ezen szervezetnek és a Befektetési vállalkozásnak a kibocsátásban és a forgalomba hozatalban közreműködő más alkalmazottja, aki munkavégzésével kapcsolatosan bennfentes információhoz jutott, a forgalomba hozatalt követő egy évig;
- e) a Befektetési vállalkozás alaptőkéje (tőzstőkéje) tíz százalékát elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező természetes és jogi személy;
- f) a Befektetési vállalkozás számlavezető hitelintézete, illetve ennek vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és érdemi ügyintézője;
- g) aki a bennfentes információt munka- vagy feladatköréből kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során kapta meg, vagy egyéb módon jutott tudomására;
- h) aki a bennfentes információt bűncselekmény útján szerezte;
- i) az a)-h) pontban felsorolt természetes személlyel közös háztartásban élő személy, illetőleg közeli hozzátartozója;
- j) az a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek nevében eljáró személy, amelyben az a)-i) pontokban megjelölt bennfentes személy befolyásoló részesedéssel bír.

Bennfentes információ:

- a) a pénzügyi eszközzel - ide nem értve az árualapú származtatott ügyletet - kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
 - aa) még nem került nyilvánosságra;
 - ab) közvetlenül vagy közvetve a pénzügyi eszközre vagy a pénzügyi eszköz kibocsátójára vonatkozik;
 - ac) nyilvánosságra kerülése esetén a pénzügyi eszköz árfolyamának lényeges befolyásolására alkalmas;
- b) a pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízások végrehajtásával megbízott személyek esetében olyan lényeges információ az a) pontban meghatározottakon kívül, amely az ügyfél által adott és az ügyfél folyamatban lévő megbízásához kapcsolódik;
- c) az árualapú származtatott ügylettel kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
 - ca) még nem került nyilvánosságra;
 - cb) közvetlenül vagy közvetve az árualapú származtatott ügyletre vonatkozik;
 - cc) az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó;
 - cd) információt a piac szereplőivel rendszeresen közölnek.

Piacbefolyásolás:

- a) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely hamis vagy félrevezető jelzéseket ad vagy adhat az adott pénzügyi eszköz keresleti vagy kínálati viszonyairól, árfolyamáról;
- b) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére való megbízásadás, amely az adott pénzügyi eszköz árfolyamát mesterséges vagy rendellenes szinten rögzíti;
- c) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely színlelt, illetve amelyben bármilyen más formájú megtévesztéshez, manipulációhoz folyamodnak; vagy
- d) megalapozatlan, félrevezető, hamis információ közlése, híresztelése, nyilvánosságra hozása vagy nyilvános közlése, feltéve, hogy az információt terjesztő személy az információ hamis vagy félrevezető mivoltának tudatában van vagy az adott helyzetben elvárható gondossággal eljárva tudatában kellett volna lennie.

Üzleti titok:

a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó minden olyan tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek nyilvánosságra hozatala, illetéktelenek által történő megszerzése vagy felhasználása a jogosult jogszerű pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekeit sértené vagy veszélyeztetné, és amelynek titokban tartása érdekében a jogosult a szükséges intézkedéseket megtette.

Értékpapírtitok:

minden olyan, az egyes ügyfélről a befektetési szolgáltató, az árutőzsdei szolgáltató, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap-kezelő, a tőzsde, és az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, központi értéktár és központi szerződő fél rendelkezésére álló adat, amely az ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési szolgáltatóval,

árutőzsdei szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, kockázati tőkealap-kezelővel, tőzsdei elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel, központi értéktárral és központi szerződő féllel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki a befektetési szolgáltatótól, árutőzsdei szolgáltatótól, befektetési alapkezelőtől, kockázati tőkealap-kezelőtől, tőzsdétől, elszámolóházi tevékenységet végző szervezettől központi értéktártól és központi szerződő féltől szolgáltatást vesz igénybe.

Egyéb módon érintett személy:

aki a Befektetési vállalkozás alkalmazottjával olyan kapcsolatban áll, amelyből eredően a Befektetési vállalkozás alkalmazottjának anyagi érdeke fűződik az ügyletbe.

Vezető állású személy:

- a) a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője, felügyelőbizottság tagja,
- b) fióktelep esetén a fióktelep vezetésére a külföldi vállalkozás által kinevezett személy és annak közvetlen helyettese,
- c) minden olyan személy, akit a Befektetési vállalkozás alapszabálya, vagy szervezeti és működési szabálya ilyenként határoz meg

4. Tiltott magatartások

4.1. Tpt. rendelkezései

4.1.1. Tiltott magatartások

Bennfentes kereskedelem:

- a) a bennfentes személy által bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre közvetlen vagy közvetett módon ügylet kötése, illetőleg ügylet kötésére adott megbízás;
- b) a bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek;
- c) a bennfentes személy által javaslatétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön;
- d) bármely személynek az a) - c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül

Piacbefolyásolásnak minősül:

- a) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely hamis vagy félrevezető jelzéseket ad vagy adhat az adott pénzügyi eszköz keresleti vagy kínálati viszonyairól, árfolyamáról;
- b) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére való megbízásadás, amely az adott pénzügyi eszköz árfolyamát mesterséges vagy rendellenes szinten rögzíti;
- c) olyan ügylet kötése vagy ügylet kötésére megbízásadás, amely színlelt, illetve amelyben bármilyen más formájú megtévesztéshez, manipulációhoz folyamodnak; vagy
- d) megalapozatlan, félrevezető, hamis információ közlése, híresztelése, nyilvánosságra hozása vagy nyilvános közlése, feltéve, hogy az információt terjesztő személy az információ hamis vagy félrevezető mivoltának tudatában van vagy az adott helyzetben elvárható gondossággal eljárva tudatában kellett volna lennie

4.1.2. Bejelentési kötelezettség

A Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) köteles az ügyletkötést haladéktalanul bejelenteni

- a) a Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, illetve
 - aa) a vele közös háztartásban élő személy,

- ab) a közeli hozzátartozója, és
- ac) a bennfentes személy közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság, valamint
- b) annak a jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak az ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, amelyben a Befektetési vállalkozás huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik, illetve a Befektetési vállalkozásban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező jogi személynek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságnak a vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja, és ügyvezetője,

ha személyesen vagy megbízott útján kötött ügyletet olyan részvényre, amellyel kapcsolatban bennfentesnek minősül, illetve olyan pénzügyi eszközre, amelynek értéke az említett részvény értékétől vagy árfolyamától függ.

A bejelentésnek tartalmaznia kell

- a) a bejelentésre kötelezett személy nevét, azt, hogy milyen minőségben jár el,
- b) a bejelentési kötelezettség indokát,
- c) a bennfentes kereskedelemre illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény rövid ismertetését
- d) az érintett kibocsátó nevét,
- e) az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz megnevezését, mennyiségét, árfolyamát,
- f) az ügylet jellegét (például vétel vagy eladás),
- g) az ügyletkötés időpontját és helyét,
- h) az ügyletet lebonyolító befektetési vállalkozás megnevezését.

A Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja köteles a Felügyeletnek tett bejelentésben foglalt információkat a bejelentés megtételét követően haladéktalanul a Befektetési vállalkozás közzétételi helyén nyilvánosságra hozni.

A Befektetési vállalkozás vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja nem köteles az ügyletkötést nyilvánosságra hozni, ha az adott naptári évben az ügyletkötések összértéke nem haladja meg az egymillió forintot.

Az ügyletkötések összértékének számításánál figyelembe kell venni:

- a) a bennfentes személy, és
- b) a vele közös háztartásban élő személy,
- c) a közeli hozzátartozója,
- d) a közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedésével működő társaság által kötött ügyleteket.

4.1.3. Nyilvántartás

A bennfentes kereskedelemhez kapcsolódó hatósági ellenőrzés elősegítése érdekében a Befektetési vállalkozás, illetve a javára vagy nevében eljáró személy a munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján részére tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről nyilvántartást vezet, amelyet a Felügyelet kérésére a nyilvántartást vezető személy köteles átadni.

A bennfentes információhoz hozzáférő személyekről vezetett nyilvántartásnak tartalmaznia kell:

- a) természetes személy esetén:
 - aa) családi és utónevét (születési név), amennyiben van, házassági nevét,
 - ab) lakcímét,
 - ac) állampolgárságát,
 - ad) külföldi természetes személy esetében a fenti pontokban meghatározott adatok közül az azonosító okmány alapján megállapítható adatokat, valamint a magyarországi tartózkodási helyet;
- b) jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén
 - ba) nevét, rövidített nevét,
 - bb) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címét,
 - bc) azonosító okiratának számát; és ezeken felül legalább

c) a nyilvántartásba vétel okát;

d) a nyilvántartás összeállításának, illetve frissítésének időpontját.

A nyilvántartás vezetésére kötelezett személy a bennfentes információhoz való hozzáférést követően haladéktalanul nyilvántartásba veszi az általa munkaviszony keretében vagy egyéb jogviszony alapján foglalkoztatott, bennfentes információhoz hozzáférő személyt.

Amennyiben a nyilvántartásba vett személy bennfentes információhoz való hozzáférése bármilyen módon megszűnt, a hozzáférés megszűnését követően a személyt haladéktalanul törölni kell a nyilvántartásból.

A bennfentes információhoz hozzáférő személy köteles a nyilvántartást vezető kérésére, a nyilvántartásba vételkor a meghatározott adatokról a nyilvántartást vezetőt haladéktalanul - majd ezt követően írásban is - tájékoztatni.

A nyilvántartás vezetésére kijelölt személy: a **Befektetési vállalkozás belső ellenőre**.

A nyilvántartás vezetésére kijelölt személy nyilvántartásba veszi a bennfentes kereskedelemhez kapcsolódó, bennfentes információhoz hozzáférő személyek fentiekben meghatározott adatait. Amennyiben a nyilvántartásba vett személy bennfentes információhoz való hozzáférése bármilyen módon megszűnt, a hozzáférés megszűnését követően a személyt haladéktalanul törölni kell a nyilvántartásból.

A nyilvántartást vezető személy

- a) Tájékoztatja a nyilvántartásba kerülő személyeket
 - aa) a nyilvántartásba vétellel összefüggő jogi és közigazgatási kötelezettségekről; továbbá
 - ab) a bennfentes információval való visszaélésnek és az ilyen információ nem megfelelő továbbításának következményeiről.
- b) jelen szabályzatot a bennfentes információhoz hozzáférő személy számára - az adatszolgáltatását megelőzően - rendelkezésre bocsátja.
- c) a nyilvántartásba vételt vagy a nyilvántartásból való törlést követően e tényről haladéktalanul értesíti a nyilvántartásba vett és a nyilvántartásból törölt személyeket.

A nyilvántartásba vétel és a nyilvántartás frissítése során a bennfentes információkhoz hozzáférő személy az adatok egyeztetése céljából bemutatja:

- a) természetes személy esetén
 - aa) ha a személy belföldi, személyazonosító igazolványát és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát, vagy útlevelét és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát, vagy kártya formátumú vezetői engedélyét és a lakcímét igazoló hatósági igazolványát,
 - ab) ha a személy külföldi, útlevelét, személyi azonosító igazolványát vagy érvényes tartózkodási engedélyét;
- b) jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén azt a harminc napnál nem régebben kiállított okiratot, amely igazolja, hogy
 - ba) a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében azt, hogy adószámmal rendelkezik, illetőleg az adóhatósági bejelentkezési kérelmét benyújtotta,
 - bb) más belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént, illetőleg a nyilvántartásba vétel iránti kérelmét benyújtotta,
 - bc) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént;
- c) cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet társasági szerződését (alapító okiratát, alapszabályát).

4.1.4. Belfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyetek bejelentése

Belfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén a Befektetési vállalkozás köteles azt a Felügyeletnek a tudomásszerzést követően haladéktalanul bejelenteni. Ha a bejelentés nem írásban történt, azt öt munkanapon belül írásban is meg kell ismételni.

A bejelentés tartalmazza:

- a) az ügylet leírását, ideértve a megbízás típusát, és a kereskedés piacának megnevezését;
- b) a belfentes kereskedelemre, illetve piacbefolyásolásra utaló adat, tény vagy körülmény rövid ismertetését;
- c) megbízó és az ügylet lebonyolításában közreműködő személy azonosítására alkalmas adatokat, azaz természetes személy közreműködő esetében annak
 - ca) természetes személyazonosító adatait
 - cb) lakcímét,
 - cc) állampolgárságát;
- d) hogy a bejelentő személy milyen minőségben jár el;
- e) a belfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra utaló ügyetek vizsgálata szempontjából fontos minden egyéb adatot.

Amennyiben a fenti bekezdésben foglalt adatok a bejelentés időpontjában nem állnak rendelkezésre, a bejelentésnek tartalmaznia kell legalább azt, hogy milyen okból merült fel a bejelentőben az a gyanú, hogy az ügylet belfentes kereskedelemnek vagy piacbefolyásolásnak minősülhet. Minden további információt - mihelyt rendelkezésre áll - haladéktalanul meg kell küldeni a Felügyeletnek.

A bejelentésre kötelezett személy kijelöl egy vagy több személyt (a továbbiakban: kijelölt személy), aki az előírt bejelentést a Felügyeletnek haladéktalanul továbbítja. A kijelölt személy nevről, beosztásáról, valamint az ezekben bekövetkezett változásról a bejelentésre kötelezett személy a kijelöléstől számított öt munkanapon belül köteles tájékoztatást küldeni a Felügyelet részére.

A bejelentésre kötelezett személy, ideértve a kijelölt személyt is, a bejelentési kötelezettség teljesítéséről, annak tartalmáról és a kijelölt személyről - kivéve a büntetőeljárás lefolytatására jogosult hatóságot és a bíróságot - harmadik személynek vagy szervezetnek, ideértve az ügyfelet is, tájékoztatást nem adhat, és köteles biztosítani, hogy a bejelentés megtörténte, annak tartalma és a bejelentő személye titokban maradjon.

A bejelentésre kötelezett személyt, illetve a kijelölt személyt - jóhiszeműsége esetén - akkor sem terheli felelősség a bejelentésért, ha az utóbb megalapozatlannak bizonyul.

A bejelentésre kötelezett személy köteles gondoskodni arról, hogy alkalmazottai a belfentes kereskedelemre és a piacbefolyásolásra vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket megismerjék, a belfentes kereskedelmet és a piacbefolyásolást lehetővé tevő, illetőleg megvalósító üzleti kapcsolatokat, ügyleti megbízásokat megtanulják felismerni, és a belfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás gyanújára okot adó esetekben megfelelően tudjanak eljárni.

A Felügyelet a bejelentésre kötelezett személy, illetve a kijelölt személy személyazonosságát, a bejelentés tényét, illetve annak tartalmát harmadik személynek - kivéve a büntetőeljárás lefolytatására jogosult hatóságot, bíróságot, illetve törvény felhatalmazása alapján a külföldi felügyeleti hatóságot - nem adhat át.

A Felügyelet a bejelentések révén tudomására jutott információt kizárólag a belfentes kereskedelem és piacbefolyásolás elleni küzdelem céljaira, feladatainak ellátása érdekében használhatja fel, és az adatokat három évig köteles megőrizni úgy, hogy azokból a változás dátuma és a változás előtti adatok is megállapíthatóak legyenek.

A Felügyelet a gyanús ügyletekre vonatkozó bejelentés átvételét követően az abban foglalt információt a bejelentés beérkezését követő két munkanapon belül továbbítja az érintett szabályozott piacok illetékes hatóságaihoz.

4.1.5. További tájékoztatási kötelezettség

Ha a Befektetési vállalkozás a szabályozott piacra vezetett be értékpapírt, köteles haladéktalanul nyilvánosságra hozni, illetőleg internetes honlapján közzétenni a rá vonatkozó bennfentes információkat. Ez a nyilvánosságra hozatal nem köthető össze a tevékenysége reklámozásával.

A Befektetési vállalkozás, amennyiben másnak bennfentes információt bocsát rendelkezésre, ezzel egy időben köteles ugyanazt az információt teljes mértékben a kibocsátó honlapján nyilvánosságra hozni.

A Befektetési vállalkozás nevében vagy a javára eljáró személy, amennyiben másnak bennfentes információt bocsát rendelkezésre, ezzel egy időben erről köteles értesíteni a Befektetési vállalkozást, aki az érintett információt honlapján az értesítést követően haladéktalanul, teljes mértékben nyilvánosságra hozza.

Nem kell alkalmazni az előző két bekezdésben foglaltakat, ha az információt megszerző személyt titoktartási kötelezettség terheli, függetlenül attól, hogy ez a kötelezettség jogszabályon, létesítő okirat rendelkezésén vagy szerződésbe foglalt megállapodáson alapul-e.

A Befektetési vállalkozás - jogos érdekei sérelmének megelőzése érdekében - saját felelősségére késleltetheti a bennfentes információk nyilvánosságra hozatalát, ha

- a) a késleltetés nem okozza a nyilvánosság félrevezetését,
- b) a Befektetési vállalkozás haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek a késleltetés tényét, és
- c) a Befektetési vállalkozás biztosítja a szóban forgó információ bizalmas kezelését.

A 28/2005. (VIII. 26.) PM rendelet 9.§-a alapján a késleltetés szempontjából jogos érdeknek minősül különösen, ha

- a) a bennfentes információ közzététele hátrányosan érinti a folyamatban lévő tárgyalások kimenetelét – különösen, ha a tárgyalásra a fizetési képtelenség elkerülése érdekében került sor – és az információ félrevezető következtetést eredményezne,
- b) a kutatás vagy fejlesztés eredményének idő előtti nyilvánosságra hozatala veszélyezteti a társaság, illetve a részvényesek érdekeit, vagy az információ félrevezető következtetést eredményezne,
- c) a kibocsátó igazgatósága döntésének érvényességéhez a közgyűlés vagy a felügyelő bizottság jóváhagyása szükséges és az információ jóváhagyás előtti nyilvánosságra hozatala félrevezető következtetést eredményezne,
- d) az információ hiányos és nyilvánosságra hozatala félrevezető következtetést eredményezne.

4.1.6. Kivételek

Nem minősül bennfentes kereskedelemnek

- a) az az ügylet, amelyet a bennfentes információ birtokba jutásának időpontját megelőzően kötött megállapodás alapján teljesítenek;
- b) a bennfentes információ átadása, amennyiben azt a bennfentes személy beosztásából kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során szolgáltatta.

Nem minősül piacbefolyásolásnak, ha a „Piacbefolyásolás” meghatározás a)-b) pontjában foglaltak megvalósulása esetén:

- a) az ügyletet kötő, illetve a megbízást adó bizonyítja, hogy az ügylet megkötéséhez, illetve a megbízás adásához méltányolható érdeke fűződött, és
- b) a megbízás megfelel az adott szabályozott piac elfogadott piaci gyakorlatának.

Nem minősül bennfentes kereskedelemnek és piacbefolyásolásnak a részvény-visszavásárlási program keretében történő ügyletkötés, és pénzügyi eszközök árfolyamának stabilizálása érdekében kötött ügylet, ha azt a Bizottság 2273/2003/EK rendeletében szabályozott módon hajtják végre.

E rész alkalmazásában elfogadott piaci gyakorlat azon eljárások és cselekmények összessége, amelyek a piaci résztvevők által ismertek és alkalmazottak, az adott piacon az általánosan elfogadott szakmai elvek alapján elvárhatóak.

Az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó információnak minősül az olyan információ, amely

- a) a mindennapos gyakorlat szerint a piaci szereplők részére rendelkezésre áll, vagy
- b) a jogszabályok, piaci szabályzatok, piaci szokványok, szerződési kötelezettség szerint a szabályozott piacon közzéteendő.

4.2. Bszt. által tiltott ügyletek

4.2.1. Tiltott ügyletek

Jelen pont hatálya kiterjed

- a) a Befektetési vállalkozás minden alkalmazottjára és az általa foglalkoztatott minden személyre,
- b) a Befektetési vállalkozás által kötött kiszervezési megállapodás alapján a kiszervezési tevékenységet végzőre és alkalmazottaira,
- c) a Befektetési vállalkozás által kötött ügynöki tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján ügynöki tevékenységet végzőre, vezető állású személyeire és alkalmazottaira (továbbiakban együttesen: alkalmazott),

kivéve a 4.2.4. pontban felsorolt személyeket.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem köthetnek olyan ügyletet, amely,

- a) bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) üzleti titok, értékpapírtitok, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- c) nem áll összhangban a befektetési vállalkozás Bvtv-ben meghatározott kötelezettségeivel, feltéve, ha az alkalmazott
 - a) saját
 - b) vele egy háztartásban élő személy
 - c) közeli hozzátartozó, vagy
 - d) egyéb módon érintett személynevében és javára jár el.

4.2.2. Tiltott tanácsadás

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem adhatnak olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon nem bírhatnak rá ügyfelet vagy harmadik személyt arra, hogy az olyan ügyletet kössön, melyet ha az alkalmazott saját nevében vagy javára kötné, a 4.2.1. pont alá eső ügyletnek minősülne. Nem minősül tiltott tanácsadásnak az a tevékenység, amikor az alkalmazott munkaköri vagy szerződéses kötelezettsége teljesítése érdekében jár el.

4.2.3. Tiltott információközlés

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai nem közölhetnek az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan tartalmú információt, mely birtokában az ügyfél vagy harmadik személy nagy valószínűséggel olyan pénzügyi eszközzel vonatkozó ügyletbe kezd,

- a) amely a 4.2.1. pont alá eső ügyletnek minősül,
 - b) további személyt ilyen ügylet megkötésére biztat, vagy
 - c) ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot ad,
- feltéve ha ezzel a következménnyel az alkalmazott felismeri vagy tőle elvárható módon fel kéne ismernie.

Ilyen információ közlése akkor is tilos, ha az egyébként nem minősül bennfentes információnak.

4.2.4. Kivételek

A 4.2.1-4.2.3. pontok rendelkezéseit *nem kell figyelembe venni* a Befektetési vállalkozás azon alkalmazottai tekintetében, akik

- a) nem vesznek részt és tevékenységükkel nem is kapcsolódnak a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtásához;
- b) portfóliókezelési tevékenység keretében nyújtott szolgáltatást vesznek igénybe, feltéve hogy a szolgáltatást nyújtást megelőzően sem közöttük és a portfóliókezelési tevékenységet végző, sem pedig a portfóliókezelési tevékenységet végző és a között a személy vagy szervezet között, akinek a nevében, vagy javára a megbízást végrehajtják utasítási jogkör nem állt fenn;
- c) kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírra vonatkozó ügyletre adnak megbízást és nem rendelkeznek döntési jogkörrel az adott kollektív befektetési forma eszközeinek összetételével, befektetési döntéseivel kapcsolatban.

4.2.5. Nyilvántartás

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai kötelesek haladéktalanul bejelenteni a Befektetési vállalkozás felé minden olyan megállapodás, illetve ügylet megkötését, melyek nem esnek a 4.2.1.-4.2.3. pontok tilalma alá.

A Befektetési vállalkozás köteles nyilvántartást vezetni a bejelentett megállapodásokról, valamint az általa más módon feltárt olyan ügyletekről melyek a 4.2.1.-4.2.3. pontok tilalma alá esnek.

4.3. A Befektetési vállalkozás által előírt korlátozások

Dolgozói tranzakciónak minősül minden olyan, a dolgozó által lebonyolított ügylet, melynek tárgya befektetési eszköz, valamint azokon a számlákon lebonyolított ügyletek is ahol a dolgozónak teljes körű meghatalmazása van, függetlenül attól, hogy a megbízást a számlatulajdonos vagy a megbízó adta. Dolgozónak minősül ebből a szempontból a Befektetési vállalkozás alkalmazottain és vezetőin kívül, minden olyan személy, aki legalább 3 hónapos megbízási szerződéssel rendelkezik a Befektetési vállalkozással.

A Befektetési vállalkozás vezetői és dolgozói kötelesek bejelenteni a Vezérigazgatónak, ha a Befektetési vállalkozáson kívül vezetnek értékpapír és ügyfélszámlát.

A Befektetési vállalkozás vezetői és dolgozói kötelesek a vezérigazgatót értesíteni, amennyiben ők vagy közeli hozzátartozóik valamilyen befektetési eszköz vonatkozásában bennfentes személynek minősülnek.

A Befektetési vállalkozás nem vezet nyilvántartást a dolgozók befolyásoló részesedésű vállalkozásairól, illetve azon társaságokról, melyekben a dolgozók vezető tisztséget töltenek be, ennek ellenére a dolgozói tranzakcióra vonatkozó előírásokat az alkalmazottak e cégek működése során is kötelesek betartani. Amennyiben dolgozói érdekeltségű cégek viszonylatában a dolgozói előírások megsértésének gyanúja merül fel, úgy a Belső ellenőr jogosult e cégek tevékenységét is vizsgálni.

A befektetési tevékenységet a szabályzat hatálya alá tartozó személy csak és kizárólag a Társaság, mint bizományos közreműködésével végezheti. Ez biztosítja, hogy a szabályzat hatálya alá tartozó személy bonítását, üzleti tevékenységük kockázatát a Társaság mindenkor nyomon követhesse, s egyidejűleg képes legyen teljesíteni az üzleti tevékenységből eredő jelentési kötelezettségét.

A Társaság valamennyi, jelen szabályzat hatálya alá tartozó személy részére ügyfélszámlát nyit, s e számlán tartja nyilván a számlatulajdonost megillető bevételeket, illetve e számláról teljesíti a számlatulajdonost terhelő kifizetéseket. Ezen ügyfélszámlán kizárólag a Társaság befektetési és árutőzsdei szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó pénz- és értékpapírforgalom bonyolítható.

A szabályzat hatálya alá tartozó személynek éppúgy, mint az egyéb ügyfeleknek megbízást kell adnia bármely befektetési, vagy árutőzsdei eszköz eladására, illetve vételére, és egyidejűleg - vételi megbízás esetén letétbe kell helyezni a megbízásban megjelölt árfolyamértéket, alap-és változó letétet, és a megbízási díjat illetve -

eladási megbízás esetén letétbe kell helyezni a megbízásban megjelölt értékpapír(oka)t, alap-és változó letétet és a megbízási díjat. A letétbe helyezett összeg az ügyfélszámlán kerül jóváírásra.

A megbízást hangrögzítéssel ellátott telefonon keresztül, az alábbi paraméterek feltüntetésével köteles megadni:

- instrumentum
- irány
- limit ár
- érvényesség /-tól,-ig/
- mennyiség

A szabályzat hatálya alá tartozó személyek tudomásul veszik, hogy a Társaság mindenkor belső ellenőre eseti jelleggel, vagy a vizsgálati tervbe épített ütemben ellenőrizheti üzleti tevékenységüket. Ebben az esetben az ellenőrzött személy kérés alapján köteles az ellenőrzésben közreműködni.

A szabályzat hatálya alá tartozó személyek megbízásaikat a Társaság üzleti óráiban, illetve telefonon szóban, a tőzsdei kereskedési időtartam alatt adhatják.

4.3.1. Dolgozók, vezető tisztségviselők tranzakcióinak nyilvántartása

A Társaság a számlavezető és pozíciónyilvántartó rendszerében egységes nyilvántartást vezet a szabályzat hatálya alá tartozó személyek befektetési ügyleteiről az alábbiak szerint:

- a nyilvántartás tartalmazza a szabályzat hatálya alá tartozó személy nevét, a szerződés tartalmát, az alkalmazott értékpapírszámláján jóváírt értékpapírok, határidős termékek nevét, típusát, darabszámát, névértékét, össznévértékét, bekerülési összegét, valamint a nyilvántartásból kikerülés időpontját.

Tilos minden olyan tranzakció, amely egy másik fél megbízását megelőzve, illetve annak ismeretében igyekszik nyereséget elérni (front running).

A Befektetési vállalkozás tiltja a bennfentes információ alapján való kereskedést dolgozói számára. Amennyiben a vezérigazgató tudomására jut olyan információ, mely szerint valamely dolgozó a befektetési eszköz árfolyamát jelentősen befolyásoló bennfentes információ birtokában kereskedett egy adott termékkel, akkor jogában áll a dolgozóval szemben rendkívüli szankciókat érvényesíteni.

A vezérigazgató hatáskörébe tartozik a compliance előírások megsértése esetén a fegyelmi vétség mérlegelése és szankcionálása, melyek az alábbiak lehetnek:

- a) szóbeli figyelmeztetés,
- b) írásbeli figyelmeztetés,
- c) az adott ügylet eredményének elvonása,
- d) bónusz megvonás,
- e) elbocsátás.

A dolgozói tranzakciókra vonatkozó előírások jelentős, illetve többszöri megsértése esetén a dolgozó rendes felmondással, vagy az eset(ek) súlyától függően rendkívüli felmondással is elbocsátható.

Amennyiben a dolgozó magatartásával törvényt sértett a Befektetési vállalkozás felügyeleti bejelentéssel, illetve büntető feljelentéssel élhet. Abban az esetben, ha a dolgozó tevékenységével kárt okozott a Befektetési vállalkozásnak, a Befektetési vállalkozás kárigényét polgári peres úton is érvényesítheti.

4.3.2. Díjazás

A Társaság a szabályzat hatálya alá tartozó személyek részére kedvezményes díjazást enged olyképpen, hogy bizományosi tevékenységét az általános üzletszabályzat mellékletében megjelölt díjtételek 50 %-áért végzi.

5. Összeférhetetlenség

A Befektetési vállalkozás az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából az alábbi szabályokat állapítja meg.

A Társaság gondoskodik arról, hogy az érintett személyek saját ügyleteiről a potenciális összeférhetlenségi helyzetek kezelése érdekében teljes körű információval rendelkezzen.

Az érintett személyek saját ügyletei nyilvántartása alkalmas arra, hogy a napon belüli időrendiség megállapítására.

A Társaság az érintett személynek nem minősülő alkalmazottak vonatkozásában is nyilvántartást vezet a belső szabályzatában meghatározott ügyletek esetében. Jelentésköteles ügyleteknek kell lenniük legalább a Társaság által kibocsátott pénzügyi eszközöknek, illetve azon pénzügyi eszközöknek, amelyek kibocsátása során a Társaság közreműködött, vagy amelyek vonatkozásában a Társaság befektetési elemzést készített.

A személyes ügyletek nyilvántartását az érintett személy vonatkozásában legalább 5 évig meg kell őrizni.

5.1. Szervezeti követelmények

5. A Befektetési vállalkozás ügyvezetését legalább két büntetlen előéletű, három év szakirányú szakmai gyakorlattal rendelkező természetes személy, munkaviszony keretében köteles ellátni.
- 6.
7. A befektetési vállalkozás a működésének és tevékenysége végzésének irányítására a vezető állású személyek közül első számú vezetőt nevez ki.

5.1.1. Egyéb összeférhetlenségi okok

8. A Befektetési vállalkozás vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója, valamint a Befektetési vállalkozás alkalmazottja nem lehet
 - a) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy,
 - b) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye,
 - c) más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja,
 - d) szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál – ide nem értve a befektetési vállalkozást magát – vezető állású személy vagy alkalmazott.
- 9.
10. Az a személy, akivel kapcsolatosan összeférhetlenségi ok merül fel, azt haladéktalanul tudomására hozza a vezérigazgatónak és ezzel egyidejűleg bejelenti a Felügyeletnek.
- 11.
12. Az a személy, akivel kapcsolatosan az összeférhetlenség felmerült, az összeférhetlenségi okot a fenti bejelentést követő kilencven napon belül megszünteti.

5.1.2. Egyéb kizáró okok

Nem lehet vezető tisztségviselő, aki

- a) tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely öt éven belül fizetéseképtelenné vált, vagy fizetéseképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;

- b) súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények, illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabály előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatban szankciót alkalmazott, illetőleg akit a tőzsde vagy más szervezet etikai bizottsága, tanácsa öt éven belül súlyos etikai vétség elkövetése miatt elmarasztalt;
- c) lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

5.2. Ellenőrzési követelmények

A Befektetési vállalkozás gondoskodik róla, hogy tevékenysége során alkalmazottai a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint biztosítja és kezeli az ügyfelei, illetve a Befektetési vállalkozás (alkalmazottja) között felmerülő összeférhetlenséget.

A szabályzat 5. pontja tekintetében nem kell az ügyfélbesorolásra vonatkozó előírásokat alkalmazni.

Az összeférhetlenségi szabályok kezelése során háromlépcsős eljárást kell alkalmazni.

Azonosítás: Első lépés a probléma feltárása, melyet a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés, és a belső szabályzatok következetes betartásával. Az ellenőrzés során különös figyelmet fordítani az alábbi területekre, mivel az összeférhetlenség leginkább ezeken nyilvánulhat meg:

- a) megbízás felvétele, továbbítása
- b) megbízás végrehajtása
- c) számlaszámlás kereskedés
- d) portfóliókezelés
- e) befektetési tanácsadás
- f) letétkezelés

Kezelés: a feltárt összeférhetlenség esetében gondoskodni kell a probléma megfelelő kezeléséről és az összeférhetlenség megszüntetéséről. A kezelési fázisban a belső ellenőr a Belső Ellenőrzési Szabályzat jár el, az itt leírt eltérésekkel.

Az azonosított összeférhetlenségre vonatkozóan:

- a) részletes helyzetleírást kell készíteni
- b) meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet
- c) meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait
- d) összeférhetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét
- e) el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert
- f) dönteni kell a feltárás szükségességéről

Feltárás: amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

A fenti lépések megfelelő lebonyolítása a belső ellenőr és az érintett szervezeti egység vezetőjének a feladata.

5.2.1. Információáramlás

A Befektetési vállalkozás úgy alakítja ki belső informatikai hálózatát, hogy az alkalmazottak közötti kommunikáció központilag tárolt, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető és utólag nem módosítható formában tárolja a rögzített adatokat.

A kapcsolódó anyagokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett ügyvel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag gyorsan és egyszerűen elérhető legyen.

A belső hálózaton már elhelyezett anyagok eredetijének módosítása esetén a módosított verziót is el kell tárolni, olyan formában, hogy a módosítások nyomon követhetők legyenek.

Minden, a tevékenység végzése során keletkezett dokumentumot – ideértve a papíralapú és az elektronikus formátumban létrehozott iratokat is – elérhetővé kell tenni a belső hálózaton.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai, tevékenységük ellátása során történő információáramlás ellenőrizhetőségének biztosítása érdekében, minden lefolytatott beszélgetésről feljegyzést készítenek, melyet a belső hálózaton, a fentieknek megfelelően elérhetővé tesznek. Ha a Befektetési vállalkozásnál alkalmazott kommunikációs rendszer automatikusan rögzíti az alkalmazottak által lefolytatott beszélgetéseket, a feljegyzések elkészítésétől el lehet tekinteni.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai, tevékenységük ellátása során kizárólag a Befektetési vállalkozás által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

5.2.2. Különálló ellenőrzés

A belső ellenőr és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít az alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

A belső ellenőr az ellenőrzési ütemtervben és az ellenőrzési programban külön fejezetben állapítja meg a lefolytatandó eljárást.

5.2.3. Javadalmazás

A Befektetési vállalkozás biztosítja, hogy az olyan befektetési szolgáltatási, vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenység végzésében feladatot ellátó alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekonfliktus merülhet fel.

Jelen pontban javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatás, és minden olyan egyéb juttatást melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott.

5.2.4. Külső befolyásolás

A Befektetési vállalkozás szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az egyes alkalmazottak utasítási jogát és engedelmisségi kötelezettségét. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást.

A Befektetési vállalkozás alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – nem fogadhatnak el semmilyen, ügyféltől érkező, rá tekintettel adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígérését.

5.3. Tiltott ügyvitelek

Összeférhetetlenségnek minősül különösen, ha a Befektetési vállalkozás, a releváns személyek, illetve a Befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek

- a) az ügyféltől eltérően érdekeltek a nyújtott befektetési szolgáltatás kimenetelében
- b) az ügyfelek „költségén” hasznot húzhatnak;
- c) érdekeltek valamely ügyfél vagy csoport kedvezőbb feltételekkel való kiszolgálásában;
- d) olyan üzleti tevékenységet folytatnak, mint az ügyfél
- e) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás esetén az ügyféltől különböző más személytől javadalmazásban részesülnek.

5.4. Nyilvántartás

5.4.1. Munka-nyilvántartás

A Befektetési vállalkozás olyan munka-nyilvántartási rendszert honosít meg és alkalmaz, melyből gyorsan és egyértelműen lekérdezhetőek az egyes alkalmazottak tevékenységei és az általuk kezelt ügyek. A munka-nyilvántartási rendszernek alkalmasnak kell lennie az alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatainak kilistázására és összehasonlítására, melyből az egyes tevékenységek közötti összeférhetetlenség feltárható.

5.4.2. Összeférhetetlenségi nyilvántartás

A Befektetési vállalkozás köteles nyilvántartást vezetni minden olyan befektetési tevékenységgel, kiegészítő befektetési tevékenységgel kapcsolatos ügrről, ahol jelen szabályzat 5.2.-5.3. pontjában foglalt összeférhetetlenség merült fel. A nyilvántartásnak tartalmaznia kell azokat az ügyleteket is ahol az 5.2-5.3. pontokban meghatározott összeférhetetlenségi okok felmerülése valószínűsíthető.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

- a) az ügy azonosító adatait
- b) az érintett ügyfelek nevét
- c) az ügyintéző nevét
- d) az összeférhetetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának idejét
- e) az összeférhetetlenség jellegét
- f) a megtett intézkedéseket

A nyilvántartást folyamatosan frissíteni kell.

A nyilvántartás vezetéséért a belső ellenőr a felelős.

5.5. Intézkedés

A Befektetési vállalkozás új munkavállaló alkalmazásakor ismerteti az összeférhetetlenségre vonatkozó szabályokat. A munkavállaló köteles nyilatkozni, hogy vele szemben kizáró vagy összeférhetetlenségi ok nem áll fenn.

A már alkalmazásban lévő munkavállalók a szabályzat hatályba lépésekor kötelesek nyilatkozni, hogy velük vele szemben kizáró vagy összeférhetetlenségi ok nem áll fenn.

A 5.1. pontban foglalt összeférhetetlenségi ok felmerülésekor, ezt a tényt haladéktalanul jelezni kell a vezérigazgató és a Felügyelet felé, valamint intézkedni kell annak megszüntetése érdekében. Ha az okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szünteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szüntetni.

Egyéb összeférhetetlenségi ok felmerülésekor, ezt a tényt haladéktalanul jelezni kell a szervezeti egység vezetőjének, aki köteles intézkedni az ok megszüntetése érdekében. Tevékenységéről haladéktalanul tájékoztatja a belső ellenőrt. Az ok megszüntetését során elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával, alkalmazottak áthelyezésével kell megoldani.

A bejelentési kötelezettség elmulasztása vagy hiányos, illetve a valóságnak nem megfelelő tartalommal történő megtétele rendkívüli felmondási oknak minősül.

Amennyiben az összeférhetetlenség megbízható elhárítása sem a jelen, sem egyéb szabályzat alapján nem lehetséges, az összeférhetetlenség tényéről és az annak esetleges következményeiről az ügyfelet tájékoztatni kell.

6. Nyilvántartások kezelésére vonatkozó általános előírások

Ha jogszabály vagy jelen szabályzat eltérően nem rendelkezik, a jelen szabályzatban említett nyilvántartásokba kizárólag a vezérigazgató, illetve a vezérigazgató által feljogosított személyek jogosultak betekinteni.

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint a Befektetési vállalkozás nyilvántartási szabályainak megfelelően, naprakészen kell vezetni.

A nyilvántartásban szereplő személy a nyilvántartásban szereplő adatainak változásáról 5 munkanapon belül értesíti a nyilvántartást vezetőt. A nyilvántartásban foglalt adatok frissítése esetén a legutolsó frissítést közvetlenül megelőző állapotot a frissítés évének utolsó napját követő öt évig meg kell őrizni.

Ha jogszabály vagy a Befektetési vállalkozás szabályzata máshogy nem rendelkezik, a nyilvántartásokat a belső ellenőr vezeti.

7. Tpt. és Bvtv. rendelkezések megszegésének következménye

A vezérigazgató a 4.3 pontban felsorolt jogkörben járhat el.

A Felügyelet a Tpt. és Bvtv. vonatkozó előírásainak megszegése esetén vizsgálatot indít. A lefolytatott vizsgálat kimenetelétől függően a Felügyelet jogosult bírságot kiszabni, valamint a jogsértés tényét közzétenni.

Az ügyész pert indíthat a tiltott magatartások eredményeképpen létrehozott szerződések érvénytelenségének megállapítása iránt, valamint bűncselekmény megalapozott gyanúja esetén feljelentést tehet.

8. Egyéb érdekellentétek

Érdekellentétek az ügyfelek és

- a) a Társaság,
 - b) a Társaság dolgozói,
 - c) a Társaság többi ügyfelei,
 - d) a Társasággal által kötött közvetítői megállapodás alapján a közvetítői tevékenységet végzők,
 - e) olyan harmadik felek, akiktől a Társaság különböző ösztönzőket fogad el, illetve akik részére a Társaság különböző ösztönzőket fizet
- között léphet fel.

Az egyéb érdekellentétek elkerülése, ellenőrzése és vizsgálata az 5. pontban meghatározottak szerint történik.

Ösztönzők

Társaságunk a devizaügyletek során több esetben fogad el különböző ösztönzőket (pl.: díjakat, értékesítési jutalékot, kedvezményeket, stb.) harmadik felektől (pl.: más befektetési vállalkozások, hitelintézetek), melynek összege alapvetően az értékesítés volumenétől függ.

Társaságunk részére a harmadik személyektől kapott ösztönzők az alábbiak szerint alakulnak:

- Takarékbank Zrt.: a Solar Capital Markets Zrt. a megkötött ügyletek után jogosult jutalékra, amelynek mértéke az ügylet forintban számított nominális értékének 0,2%-ig terjed.
- OTP Bank Nyrt.: a Solar Capital Markets Zrt. a megkötött ügyletek után jogosult jutalékra, amelynek mértéke az ügylet forintban számított nominális értékének 0,2%-ig terjed.

A harmadik felektől származó ösztönzők minden esetben az ügyfeleinknek nyújtott szolgáltatás minőségének javítását szolgálják. Társaságunk ösztönzőt fizet a függőügynökeinek, melynek mértéke az adott függő ügynökkel kötött megállapodásban kerül rögzítésre.

9. Záró rendelkezések

Jelen utasítás hatályba lépésével a Befektetési vállalkozás munkaügyi feladatainak ellátásáért felelős személy köteles a Befektetési vállalkozással munkaviszonyt vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesített természetes személlyel a jelen szabályzat 1. számú mellékleteként csatolt nyilatkozatot aláírni a Személyes tevékenység végzésével kapcsolatos kötelezettségek betartásának vonatkozásában.

A hatályba lépéssel egyidejűleg hatályát veszti minden jelen szabállyal ellentétes utasítás.

1. SZ. MELLÉKLET

SZEMÉLYES TEVÉKENYSÉGRE VONATKOZÓ NYILATKOZAT

Alulírott, _____, mint a Solar Capital Zrt.-nél alkalmazott / munkavégzésre irányuló megbízási jogviszonnyal rendelkező személy a Solar Capital Zrt. Személyes tevékenységről és összeférhetetlenségről szóló szabályzatát megismertem, az abban foglaltakat tudomásul veszem és vonatkozó előírásait betartom.

Nyilatkozom továbbá, hogy velem szemben a szabályzatban felsorolt összeférhetetlenségi ok nem áll fenn.

Dátum:

.....
aláírás

**SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍR KERESKEDÉSI
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

SZABÁLYZAT

 SOLARCAPITAL MARKETS	SZABÁLYZAT	Kiadás: 01
	Ügyfélminősítési szabályzat	Oldal: 20
Hatályos: 2008. 02. 01. Módosítás hatályos:2013.04.08.	Módosítás: 2013.04.08.	Hivatkozás

A Solar Capital Markets Zrt. (a továbbiakban: Társaság vagy SCM) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) alapján a Társaság ügyfeleinek e törvényben meghatározott minősítésére az alábbi szabályzatot alkotja.

5.1.

5.2. Jelen szabályzat célja a Társaság ügyfeleinek Bszt. alapján történő, annak megfelelő minősítése.

5.3.

5.4. A befektetési vállalkozás a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti a leendő szerződő felet, és a szerződés hatályba lépését követően ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli, illetve tevékenységének gyakorlása során ez alapján jár el.

5.5.

5.6. A minősítést nem kötelező, de javasolt elvégezni, ha:

- a) a szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a szerződés tárgyát képező ügylet, vagy pénzügyi eszköz vonatkozásában az ügyfél minősítésre már sor került, vagy
- b) a leendő szerződő fél a szerződéskötést követően a szerződés tárgyát képező ügylet vonatkozásában elfogadható partnernek minősül.

5.7.

5.8. A Társaság írásban, vagy más tartós adathordozón a Társaságnál történő számlanyitás alkalmával értesíti az ügyfelet

- a) a minősítéséről,
- b) arról a tényről, hogy kérheti a minősítés megváltoztatását, és az ilyen kérés esetén az őt megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.

5.9.

5.10. A minősítésben bekövetkezett bármilyen változásról a Társaság írásban, ajánlott levél postai küldemény formájában értesíti ügyfeleit.

5.11.

5.12. A Bszt. alapján **szakmai ügyfélnek minősül a:**

- 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) az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet,
- 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) kiemelt vállalkozás,
- p) kiemelt intézmény, és
- q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.
- r) az a lakossági ügyfél, akit kérelmére az Alapkezelő ilyennek ismer el, az elismerés visszavonásáig.

5.13. Az o) pont szerinti 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.

5.14.

5.15. A p) pont alkalmazásában kiemelt intézmény

- a) valamely EGT-állam kormánya,
- b) valamely EGT-állam helyi és a regionális önkormányzata,
- c) az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
- d) az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,
- e) a Világbank,
- f) a Nemzetközi Valutaalap,
- g) az Európai Beruházási Bank, és

5.16. minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény, vagy államközi szerződés hozott létre.

5.17.

5.18. Elfogadható partnernek minősül:

- a) a Bszt. 48. § (1) bekezdésének a)-l) pontjában meghatározott vállalkozás,
- b) a Bszt. 48. § (2) bekezdésében meghatározott vállalkozás,
- c) a Bszt. 48. § (3) bekezdésében meghatározott intézmény, és
- d) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti tagállam ilyenként ismer el.

5.19.

Lakossági ügyfél:

Minden magánszemély, jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve szervezet, mely nem minősül szakmai ügyfélnek és/vagy elfogadható partnernek.

5.20.

5.21. A fenti ügyfél besorolási kategóriák irányadó jellegűek, azaz a Bszt. lehetővé teszi a jogszabályilag alacsonyabb tájékoztatási kötelezettségű vonzattal rendelkező kategóriába sorolt ügyfél **átsorolását** egy, a számára nagyobb átláthatóságot nyújtó kategóriába; valamint megfelelő ismerettel és/vagy pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfél számára az ellenkező irányú csoportosítást is, az alábbiak szerint.

5.22.

5.23. A szakmai ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy – ha a szakmai ügyfélként való minősítést a Társaság kezdeményezi – kifejezett egyetértése alapján a Társaság a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosíthat a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása során.

5.24.

5.25. Elfogadható partnernek minősülő kiemelt vállalkozás, illetve intézmény kifejezett kérésére a Társaság a – kérésnek megfelelően – a szakmai ügyféllel azonos feltételeket biztosít.

5.26.

5.27. Elfogadható partner kifejezett kérésére a Társaság a – kérésnek megfelelően – a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít.

5.28.

5.29. Ezekben az esetekben a törvényben foglaltaknak megfelelően létrejövő megállapodást a Társaság írásba foglalja. Az eredendően szakmai ügyfélnek minősülő ügyféllel kötött megállapodás tartalmazza:

- a) annak rögzítését, hogy az ügyfél szakmai ügyfélnek minősül, és a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor,
- b) azt a tényt, hogy a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely pénzügyi eszközre, vagy ügyletre terjed ki.

5.30.

5.31. A Társaság a lakossági ügyfélnek – annak kifejezett kérésére – szakmai ügyfél minősítést adhat, ha ezen ügyfél az alábbi feltételek közül legalább kettőnek megfelel:

- a) 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,
- b) 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,
- c) legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört illetőleg feladatkört tölt be

5.32. ca) befektetési vállalkozásnál,

5.33. cb) árutőzsdei szolgáltatónál,

5.34. cc) hitelintézetnél,

5.35. cd) pénzügyi vállalkozásnál,

5.36. ce) biztosítónál,

5.37. cf) befektetési alapkezelőnél,

5.38. cg) kollektív befektetési társaságnál,

5.39. ch) kockázati tőkealap-kezelőnél,

5.40. ci) magánnyugdíjpénztárnál,

5.41. cj) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,

5.42. ck) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,

5.43. cl) központi értéktárnál, vagy

5.44. cm) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,

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

5.46. A kérelmet az ügyfél írásban nyújtja be a Társaságnak, megjelölve benne, hogy a szakmai ügyfél minősítést mely pénzügyi eszköz vagy ügylet vonatkozásában kéri.

5.47. Kérelem esetén a Társaság írásban közli az ügyféllel a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit.

5.48. A Társaság a szerződéshez különálló dokumentumként mellékeli a kérelmet, valamint az ügyfél írásba foglalt nyilatkozatát arról, hogy a tájékoztatást megértette és tudomásul vette.

5.49.

5.50. A Társaság **visszavonja** a lakossági ügyfél kérésére megállapított szakmai ügyfél minősítést, amennyiben

- a) az ügyfél a kérelmét írásban visszavonja,
- b) az ügyfél olyan változásról értesíti a befektetési vállalkozást, amely következtében már nem állnak fenn a hivatkozott feltételek,
- c) a befektetési vállalkozás olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a hivatkozott feltételek.

5.51. Azon ügyfél esetében, amely szakmai ügyfél minősítését a Társaság visszavonta, a továbbiakban a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályokat kell alkalmazni.

A Társaság az ügyféllel történő szerződéskötést megelőzően annak érdekében, hogy az ügyfél számára valóban a megfelelő pénzügyi eszközt, illetve ügyletet ajánlja, meggyőződik arról, hogy a kínált

szolgáltatás a leendő szerződő fél számára megfelelő-e, illetve alkalmas-e a körülményeihez igazodó befektetési elvárásai, döntései megvalósítására. Az ügyfél besorolásának alapja az ügyfél által kitöltött alkalmassági és megfelelési teszt, annak eredménye, illetve a számlanyitáshoz kötelezően csatolandó, a Társaság hatályos Üzletszabályzatában és a Pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló szabályzatában előírt, az ügyfél azonosítását biztosító dokumentáció. A kérdőívben meghatározott értékelési szempontok, továbbá a számlanyitás során egyéb, a Társaság számára dokumentáltan rendelkezésre álló információ együttesen és egyértelműen definiálják az ügyfél besorolását.

Az ügyfél alkalmasságának vizsgálata során a pénzügyi teherviselő képességnél a Társaság felméri az ügyfél veszteségviselő képességét is.

Mivel a Társaság megcélzott ügyfélköre jellemzően a lakossági szegmens a Társaság kettő tesztet használ a megfelelés és az alkalmasság felmérése, egyet a természetes, egyet pedig a jogi személyek, kategóriájába tartozó ügyfelek minősítésére. A megfelelésre és alkalmasságra vonatkozó kérdések egy tesztben összevontan kerülnek értékelésre.

A tesztek és az értékelés módszertana ezen szabályzat 1. . ill.2 számú mellékletében található.

A Társaság a tesztek és azok értékelésének elveit évente felülvizsgálja.

A Társaság az ügyfelekkel legalább 3 évente új megfelelési és alkalmassági tesztet tölt ki, hogy az ügyfelektől kapott információkat frissítse, az ügyfelek kockázattűrő készségét és képességét, valamint a szakmai „hozzáértését” továbbá a jövedelmi viszonyaikban történt változásokat felülvizsgálhassa.

Az ügyfélminősítést a Társaságnál az adott ügyfél üzletkötője/ portfólió menedzsere és a back office végzi, a minősítés ténye és eredménye írásban történő rögzítés mellett a Társaság nyilvántartási rendszerében is rögzítésre kerül a Back Office által a számlanyitáskor.

Jelen szabályzat keretei között a kategóriák/minősítések átjárhatóságával kapcsolatosan a Társaság az alábbiakat rögzíti:

- a Társaság üzletpolitikai döntése alapján lakossági ügyfelek kiszolgálására szakosodott. Tekintettel arra, hogy a Társaság kifejezetten lakossági ügyfelek kiszolgálására szakosodott befektetési vállalkozás, valamint arra, hogy a Társaság kiemelkedő jelentőségűnek tartja ügyfelei részére a legmagasabb fokú ügyfélvédelem (befektető-védelem, fogyasztóvédelem) biztosítását, a Társaság valamennyi ügyfelét eredendően lakossági ügyfélnek sorolja be.;

- a Társaság, a fentiekkel összhangban – noha erre az ügyfélnek lehetőséget biztosít – kifejezetten nem preferálja a minősítések/kategóriák közötti átjárhatóságot, ennek lehetőségét önmagától nem kezdeményezi;

- amennyiben a kezdeményezés az ügyfél részéről érkezik, a Társaság nyomatékosan felhívja az ügyfél figyelmét, és kifejezetten tájékoztatja az átsorolásból fakadó kockázatokra és arra, hogy a lakossági ügyfél esetében a Társaság jogosult, de nem köteles az átsorolási kérelemnek helyt adni.

5.52. Az ügyfél minősítésének dokumentumai a Megfelelési és Alkalmassági teszt, valamint az Azonosítási adatlap, melyen az ügyfél azonosítását biztosító adatok találhatóak., Az ügyfél minősítése a Megfelelési és Alkalmassági teszten szerepel. Az Azonosítási adatlap a Társaságnál történő számlanyitással egy időben kerül kiállításra, az azon szereplő adatok helyességét, valamint a minősítési kategória tudomásul vételét és elfogadását az ügyfél aláírásával hitelesíti és igazolja.

5.53.

5.54. Az ügyfélminősítéssel összefüggő kötelezettségek

A fentiek értelmében a Társaság valamennyi ügyfelével szemben a hatályos Tájékoztatási kötelezettségre vonatkozó szabályzatában foglaltak alapján önmagára nézve a legszélesebb tájékoztatási kötelezettség elve alapján jár el a Bszt-ben rögzített:

- általános tájékoztatási kötelezettség,
- az üzletkötést megelőző tájékoztatási kötelezettség

- a megbízás végrehajtását követő tájékoztatási kötelezettség, valamint
- a végrehajtási politikájára vonatkozó tájékoztatási kötelezettség teljesítése során.

A Társaság valamennyi ügyfele számára végzett befektetési tevékenység végzése vonatkozásában kéri az Megfelelési és Alkalmassági tesztek kitöltését

A Megfelelési és Alkalmassági teszt kérdőívek valamint a kapcsolódó értékelési módszertan kidolgozása és a szabályzatban előírtak szerinti aktualizálása a compliance officer feladata együtműködve az üzleti területtel valamint a belső ellenőrzéssel.

Az értékelési módszertannal kapcsolatos általános elvek:

AMegfelelési és Alkalmassági tesztek kitöltésével kapcsolatos teendők:

Amennyiben az ügyfél az alkalmassági és megfelelési tesztben ellentmondásos válaszokat ad, a teszt kiértékelésekor az ügyfelet a pontozáshoz képest legalább eggyel konzervatívabb kockázati kategóriába kell besorolni (az inkonzisztencia mértékétől függően akár a szerződéskötés elutasítása is lehetséges).

Ha a tesztet, csak részben volt hajlandó kitölteni az ügyfél vagy csak hiányosan tudta kitölteni, akkor fel kell hívni a figyelmét arra, hogy ha nem adja meg a szükséges információkat, akkor a Társaság nem tud vele szerződést kötni.

Ezen esetekben meg kell ismételteni az ügyféllel a teszt kitöltését.

Amennyiben az ügyfél befektetése között állampapírnál kockázatosabb értékpapír nincs/nem volt és a teszten kijött, hogy a határidős piacokra alkalmas, és azt a választ adta, hogy ismeri a piacokat, és hogy szeretne ezeken a piacokon kereskedni, de a PSZÁF 2/2013. (II.7.) sz. ajánlás 32 pontjának szempontjait figyelembe véve lévő kategóriába tartozik és a teszt kiértékelőjében kétségek támadnak az ügyfél valós tudásáról (pl. „idősebb és potenciálisan kiszolgáltatott”), akkor a nagyon kockázatos termékekre vonatkozóan tesztelni kell az ügyfél tudását, gyakorlati példákkal.

Csak akkor lehet az ügyféllel szerződést kötni, ha ezeken a gyakorlati példákon keresztül a Társaság meg tud győződni arról, hogy valóban vannak ismeretei a vizsgált termékekről,

Jogi személyiségű ügyfelekre vonatkozó speciális elvárások az Megfelelési és Alkalmassági tesztek kitöltésével kapcsolatosan:

Jogi személyiség ügyfelek esetén, abban az esetben, amikor a számla felett több természetes magánszemély is jogosult rendelkezni, meg kell állapodni az ügyféllel arról, hogy kire vonatkozóan végezze el a Társaságl az értékelést, és hogy ez az értékelés hogyan zajlik le, kitől kell megszerezni a ismeretekre és tapasztalatokra pénzügyi teherviselő képességre és befektetési célokra vonatkozó információkat. Ezt a megállapodást írásban rögzíteni kell. (4.sz. melléklet)

Ha nem sikerül megállapodást kötni az ügyféllel, akkor ki kell tölteni a tesztet az összes a számlán rendelkezni jogosultra és a leggyengébb pénzügyi teherviselő képességű személyt kell figyelembe venni a jogi személy értékelésekor.

Az ügyfelek tájékoztatása a teszt eredményéről:

Az ügyfeleket dokumentált módon tájékoztatni kell az elutasítás valamint az általa elvárt kategóriától konzervatívabb kategóriába sorolás okairól (pl. a kérdésekre adott válasz hiánya, inkonzisztencia a válaszokban stb.) (3. sz.melléklet)

Az ügyfeleket dokumentált és ellenőrizhető módon (hangfelvétel vagy írásban) tájékoztatni kell arról, hogy az általa vásárolni kívánt pénzügyi eszköz nem megfelelő a számára.

Amennyiben az ügyfél - a Társaság tájékoztatása ellenére is- olyan ügyletet köt, mely a megfelelési teszt alapján nem megfelelő a számára a megbízás felvételekor tájékoztatni kell erről azon a módon, ahogy az ügyfél a megbízást adja, valamint a megbízás végrehajtását követően küldött tájékoztató információk között (az ügylet visszaigazolására szolgáló emailben) ismételtén értesíteni kell az ügyfelet a meg nem felelésről.

A Megfelelési és Alkalmassági tesztek felülvizsgálata, kapcsolódó adminisztratív elvárások:

Ha a teszt felülvizsgálata során olyan jelentős változtatások történnek, melyek hatással vannak a meglévő ügyfelek értékelésére, akkor felül kell vizsgálni a meglévő ügyfelek tesztjeit is, hogy a meglévő és a leendő ügyfelekre vonatkozóan érvényesüljön az egyenlő bánásmód elve.

A teszteket 3 évente meg kell ismételni az ügyfelekhez kapcsolódó információk frissítése miatt.

A tesztek eredményét a nyilvántartó rendszerben az ügyfelek adatainál rögzíteni kell, hogy az, az üzletkötő és a back office számára és látható legyen.

Solar Capital Markets Zrt.

MEGFELELESI és ALKALMASSÁGI TESZT MAGÁNSZEMÉLY ÜGYFELEK részére

Jelen kérdőív kifejezett célja, hogy a Solar Capital Markets Zrt. a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak megfelelő mértékben feltárja az ügyfél jövedelmi helyzetét annak érdekében, hogy meggyőződjön arról, hogy az ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, továbbá hogy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének.

Kérjük, valamennyi kérdésre jelölje meg válaszát, egyébként tesztjét nem tudjuk értékelni, amely a szolgáltatásnyújtás és az ügyletkötés megtagadását is eredményezheti.

Név:
Cím:
Telefon/fax:
E-mail:
Munkahely:
Foglalkozás:
Korábbi foglalkozás:.....
Születési dátum:.....
Családi állapot:.....

Alkalmassági teszt

1. Legmagasabb iskolai végzettsége (intézmény és szakirány megjelölésével):
 - a. Főiskolai/egyetemi diploma:.....
 - b. Felsőfokú szakképesítés:.....
 - c. Érettségi:.....
2. Foglalkozását érintően rendelkezik-e befektetésekhez kapcsolódó pénzügyi ismeretekkel?
 - a. igen.....
 - b. nem.....
3. Havi megtakarítás mértéke:
 - a. 500.000 Ft. felett
 - b. 100.000 – 500.000 Ft. között
 - c. 100.000 Ft. alatt
 - d. változó

4. Havi bevétel forrása(i) –több válasz is megjelölhető:

- a. Munkabér
- b. Járandóság
- c. Pénzügyi műveletek (hozam, árfolyamnyereség, osztalék)
- d. Egyéb:.....

5. Havi kiadás célja:

- a. Ingó és ingatlan vagyon fenntartásával és használatával járó költségek
- b. Hiteltörlesztés
- c. Egyéb kiadás:.....

6. Az alábbi eszközök közül melyekkel kapcsolatosan rendelkezik ismeretekkel? – több válasz is megjelölhető:

- a. Készpénz / Számlapénz
- b. Banki lekötött betét
- c. Állampapír
- d. befektetési jegy
- e. Biztosítás
- f. Hazai részvény
- g. Nemzetközi részvény és ETF
- h. Opció ügyletek
- i. Határidős, tőkeáttételes ügyletek
- j. Ingatlan
- k. Műkinccs
- l. Arany.....

7. Volt már korábban megtakarítása, tőkepiaci befektetése?

- a. Igen,
- b. Még nem volt tőkepiaci befektetésem

8. Az alábbi eszközök közül mikben tartja befektetését, megtakarítását és milyen összeggel? –több válasz is megjelölhető:

- a. Készpénz / Számlapénz.....
- b. Banki lekötött betét.....
- c. Állampapír.....
- d. befektetési jegy.....
- e. Biztosítás.....
- f. Hazai részvény.....
- g. Nemzetközi részvény és ETF
- h. Opció ügyletek.....
- i. Határidős, tőkeáttételes ügyletek.....
- j. Műkinccs.....
- k. Arany.....
- l. Ingatlan.....

Összes megtakarítás mértéke:

- a. 0-500.000 Ft
- b. 500.000-5.000.000 Ft
- c. 5.000.000-20.000.000 Ft
- d. 20.000.000 Ft felett

Megfelelési kérdőív

9. Saját pénzügyi ismereteit milyennek ítéli meg?

- a. alacsony
- b. közepes
- c. magas

10. Milyen rendszerességgel köt befektetési ügyletet?

- a. évente átlagosan 0-5 alkalommal
- b. évente átlagosan 6-20 alkalommal
- c. évente átlagosan 20 alkalomnál többször

11. Átlagosan milyen nagyságrendben üzletel?

- a. 0-500.000 Ft
- b. 500.000-5.000.000 Ft
- c. 5.000.000-20.000.000 Ft
- d. 20.000.000 Ft felett
- e. változó

12. Befektetés tervezett időtartama: (kérjük, hogy csak egy választ jelöljön meg)

- a. 0-03 hónap
- b. 03-12 hónap
- c. 12 hónapnál hosszabb

13. Megtakarításának mekkora részét szeretné a tőkepiacon befektetni?

- a. 10-30%
- b. 30-50%
- c. az összeset
- d. változó

14. Hajlandó-e nagyobb kockázatot vállalni a magasabb hozam reményében? (kérjük, hogy csak egy választ jelöljön meg)

- a. A, Igen, a befektetett összegen felül is
- b. B, Igen, de kizárólag a befektetett összeg erejéig
- c. C, Csak az előzőeknél kisebb mértékű átlagos tőkevesztést vállalok

15. Mik a befektetési céljai?

- a. Rendelkezésemre álló pénzügyi eszközök jelenlegi értékének biztosítása
- b. Általános megtakarítás
- c. Konkrét cél elérésére irányuló felhalmozás (amennyiben ezt választja kérem adja meg a cél megvalósításához szükséges összeget és a cél megvalósításának várható időpontját)

Cél megvalósításához szükséges összeg:

Cél időpontja:

- d. Havi likviditás bővítése

16. Vállalt befektetői kockázat mértéke: (kérjük, hogy csak egy választ jelöljön meg)

- a. A bankbetéteknél magasabb hozamot várok el, a lehető legkevesebb kockázattal.
- b. Az inflációt meghaladó hozamot várok el, minimális kockázattal.
- c. Magas hozamot várok el, ezért vállalom a kockázatot hogy befektetéseim értéke rövidtávon jelentős mértékben csökkenhet.
- d. Kiemelkedően magas hozamot várok el, ezért vállalom a kockázatot hogy befektetéseim értéke jelentős mértékben, tartósan csökkenhet.
- e. Extra hozamot várok el, ezért vállalom befektetéseim értékét meghaladó veszteség kockázatát.

17. Előfordulhat, hogy havi likviditását veszélyezteti az esetleges tőkepiaci veszteség finanszírozási szükséglete?

- a. Kizárt, a befektetésre szánt összeg nem finanszíroz havi likviditást.
- b. Igen, előfordulhat.

18. A befektetés jelenleg tervezett időtartama során milyen mértékű veszteséget lenne hajlandó elfogadni? (kérjük, hogy csak egy választ jelöljön meg)

- c. Semennyit.
- d. A befektetett összeg 20 %-át
- e. A befektetett összeg 50 %-át
- f. A befektetett összeg 100 %-át
- g. A befektetett összeg fölötti összeget

A Solar Capital Marketnél befektetni kívánt összeg:.....

Kijelentem, hogy a fenti adatok a valóságnak megfelelnek. Tudomásul veszem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. a jelen tesztben foglalt adatok értékelése alapján jár el és a befektetési szolgáltatást jelen teszt eredményének megfelelően teljesíti. Kijelentem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. tájékoztatott arról, hogy a jelen teszt hiányos, nem megfelelő kitöltése esetén köteles a szerződéskötést, valamint a keretszerződés keretében adott megbízás végrehajtását megtagadni.

Vállalom, hogy vagyoni helyzetemben, pénzügyi ismereteimben a jelen tesztet érintő változás bekövetkezéséről a Solar Capital Markets Zrt.-t haladéktalanul tájékoztatom és a tesztet a mindenkor állapothoz megfelelően módosítom. Tudomásul veszem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. jogosult újraértékelni a tesztet, és az értékelését megváltoztatásának következményeit – így a szerződés módosításának kötelezettségét, vagy azonnali hatályú megszüntetését – elfogadom.

Elismerem és elfogadom, hogy a Solar Capital Markets Zrt. kizárja felelősségét minden olyan kárért, mely abból ered, hogy vagyoni helyzetemet, pénzügyi ismereteimet illetően a Solar Capital Markets Zrt.-t megtevesztettem.

A Solar Capital Markets Zrt. tájékoztatja az Ügyfelet, hogy amennyiben jelen teszt kiértékelése alapján úgy ítéli meg, hogy az Ügyfél által adott egyedi megbízások nem alkalmasak az által elérni kívánt befektetési cél megvalósítására, úgy a Solar Capital Markets Zrt. a szerződéskötést, valamint a keretszerződés keretében adott megbízás végrehajtását köteles megtagadni.

Kelt: Budapest,

.....
Ügyfél

MEGFELELÉSI és ALKALMASSÁGI TESZT JOGI SZEMÉLY ÜGYFELEK részére

Jelen kérdőív kifejezett célja, hogy a Solar Capital Markets Zrt. (SCM) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak megfelelően szükséges mértékben feltárja az ügyfél jövedelmi helyzetét annak érdekében, hogy meggyőződjön arról, hogy az ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, továbbá hogy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének.

Valamint, feltárja az ügyfél pénzügyi ismereteit és tapasztalatait annak érdekében, hogy meggyőződjön arról, hogy az ügyfél a számára megfelelő pénzügyi eszközt illetve ügyletet választja.

Jelen kérdőívben feltett természetes személyekre vonatkozó kérdések a Társaság vezető tisztségviselőire, illetve a Társaság által a befektetési döntések meghozatalára felhatalmazott személyek ismereteire vonatkoznak, azokat minden befektetési döntésre jogosult személynek ki kell töltenie.

Kérjük, valamennyi kérdésre jelölje meg választát, egyébként tesztjét nem tudjuk értékelni, amely a szolgáltatásnyújtás és az ügyletkötés megtagadását is eredményezheti.

Cégnév:
Székhely:
Telefon/fax:
E-mail:
Tevékenységi kör:
A Társaság nevében eljáró képviselő:
A Társaság számláján meghatalmazott személyek:

Megfelelési teszt kérdések

1. Milyen típusú tőkepiaci eszközökben volt már befektetése?
 - a. Tőkeáttételes és opciós kiírások
 - b. Hazai és nemzetközi részvény ügyletek, befektetési jegy, opció vétel
 - c. Állampapírok
 - d. Még nem volt tőkepiaci befektetésem
2. Milyen régóta használja a tőkepiaci lehetőségeket befektetési formaként?
 - a. 5 évnél régebben
 - b. 0-5 éve eszközöltek ilyen típusú befektetéseket
 - c. még nem volt tőkepiaci befektetésem
3. 3. Rendelkezésre álló vagyonának mekkora részét szeretné a tőkepiacon befektetni?
 - a. 10-30%
 - b. 30-50%
 - c. az összeset
 - d. változó

4. **Jellemzően milyen futamidejű befektetési formákat választ?**
- Rövid távú (1-3 hónap)
 - Középtávú (6-12 hónap)
 - Hosszú távú (éven túli)
5. **Saját pénzügyi ismereteit milyennek ítéli meg?**
- Alacsony
 - Közepes
 - Magas
6. **A futamidő mellett befektetési döntései során melyek a hangsúlyos szempontok?**
- Biztonság
 - Kockázat
 - Rugalmas átcsoportosíthatóság
 - Költségek
 - Adóvonzat
 - Mindezt együtt mérlegelem
7. **A befektetésre szánt vagyont diverzifikálja az egyes termékek között, vagy homogén befektetést választ?**
- Diverzifikálok
 - Homogén alacsony kockázatú termékekbe fektetek
 - Homogén magas kockázatú termékekbe fektetek
8. **Tisztában van a határidős, tőkeáttételes ügylettípusok kockázatával?**
- Igen, több ilyen befektetésem volt
 - Elméletben ismerem a konstrukciót, gyakorlatban még nem alkalmaztam
 - Nem hallottam még ilyen befektetési lehetőségről
9. **Előfordulhat, hogy havi likviditását veszélyezteti az esetleges tőkepiaci veszteség finanszírozási szükséglete?**
- Kizárt, a befektetésre szánt összeg nem finanszíroz havi likviditást
 - Igen
10. **Hajlandó-e nagyobb kockázatot vállalni a magasabb hozam reményében?**
- Igen, a befektetett összegem felül is
 - Igen, de kizárólag a befektetett összeg erejéig
 - Nem
11. **A befektetés jelenleg tervezett időtartama során milyen mértékű veszteséget lenne hajlandó elfogadni?**
- Semennyit.
 - A befektetett összeg 20 %-át
 - A befektetett összeg 50 %-át
 - A befektetett összeg 100 %-át
 - A befektetett összeg fölötti összeget
12. **A befektetést követően követi az aktuális piaci eseményeket?**
- Naponta többször, folyamatosan
 - Alkalmanként tájékozódok

- c. Csak a pozíció realizálását megelőzően

13. Információit milyen forrásból szerzi?

- a. Bróker/elemző
- b. Internet/tőkepiaci hírforrások
- c. Napi/heti lapok

A Társaság által az SCM-nél befektetni kívánt induló összeg:.....

Alkalmassági teszt kérdések

14. Alakulás:

- a. Több mint 10 éve
- b. 5-10 év között
- c. 2-5 év között
- d. az elmúlt egy évben

15. Tulajdonosok:

- d. Belföldi magánszemély(ek)
- e. Külföldi magánszemély(ek)
- f. Belföldi társaság(ok)
- g. Állam, önkormányzat

16. Az elmúlt évi nettó árbevétel forrása

- a. Tevékenységi kör gyakorlása
- b. Pénzügyi műveletek
- c. Egyéb:

17. Az előző évi nettó kiadások célja

- d. Munkabér
- e. Fenntartási költségek
- f. Hiteltörlesztés
- g. Egyéb:

18. Köztartozások, egyéb tartozások

- a. Nincs
- b. Van, amely összege:.....

19. Jelenlegi befektetési forma és gyakorisága:

- a. Opció, határidős, tőkeáttételes ügyletek
- b. Hazai részvény, nemzetközi részvény és ETF, opció vétel
- c. Ingatlan
- d. Állampapír/befektetési jegy
- e. Műkincs
- f. Biztosítás
- g. Banki lekötött betét
- h. Készpénz / Számlapénz
- i. Még nem volt tőkepiaci befektetésem

Jelenlegi befektetéseinek összege:

- e. 0-500.000 Ft
- f. 500.000-5.000.000 Ft
- g. 5.000.000-20.000.000 Ft
- h. 20.000.000 Ft felett

Kijelentem, hogy a fenti adatok a valóságnak megfelelnek. Tudomásul veszem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. a jelen tesztben foglalt adatok értékelése alapján jár el és a befektetési szolgáltatást jelen teszt eredményének megfelelően teljesíti. Kijelentem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. tájékoztatott arról, hogy a jelen teszt hiányos, nem megfelelő kitöltése esetén köteles a szerződéskötést, valamint a keretszerződés keretében adott megbízás végrehajtását megtagadni.

Vállalom, hogy vagyoni helyzetemben, pénzügyi ismereteimben a jelen tesztet érintő változás bekövetkezéséről a Solar Capital Markets Zrt.-t haladéktalanul tájékoztatom és a tesztet a mindenkori állapotoknak megfelelően módosítom. Tudomásul veszem, hogy a Solar Capital Markets Zrt. jogosult újraértékelni a tesztet, és az értékelését megváltoztatásának következményeit – így a szerződés módosításának kötelezettségét, vagy azonnali hatályú megszüntetését – elfogadom.

Elismerem és elfogadom, hogy a Solar Capital Markets Zrt. kizárja felelősségét minden olyan kárért, mely abból ered, hogy vagyoni helyzetemet, pénzügyi ismereteimet illetően a Solar Capital Markets Zrt.-t megtévesztettem.

A Solar Capital Markets Zrt. tájékoztatja az Ügyfelet, hogy amennyiben jelen teszt kiértékelése alapján úgy ítéli meg, hogy az Ügyfél által adott egyedi megbízások nem alkalmasak az általa elérni kívánt befektetési cél megvalósítására, úgy a Solar Capital Markets Zrt. a szerződéskötést, valamint a keretszerződés keretében adott megbízás végrehajtását köteles megtagadni.

A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy amennyiben jelen teszt kiértékelése alapján úgy ítéli meg, hogy az Ügyfél által adott egyedi megbízások nem megfelelőek az Ügyfél pénzügyi ismereteinek, tapasztalatainak, úgy erre a tényre a Társaság nyomatékosan felhívja az Ügyfél figyelmét. Ügyfél jelen tájékoztatást elfogadja.

A fentiek alapján az Ügyfél kijelenti, hogy ismeri és elfogadja mind a Társaság Üzletszabályzatában, mind pedig az egyéb, különösen a Bszt. által előírt, az ügyletkötés előtti tájékoztatási kötelezettségről szóló információkat tartalmazó tájékoztatókban foglaltakat.

Kelt: Budapest, 201.

.....
Ügyfél

Ügyfél tájékoztatás
a Megfelelési és Alkalmassági teszt eredményéről magánszemély ügyfelek részre

Tájékoztatjuk Ügyfelünket, hogy a Megfelelési és Alkalmassági teszten az alábbi eredményt érte el:

.....kategória

Ügyfél neve:

Ügyfél kódja:

kategória	befektető értékelése	kereskedhető instrumentumok	kereskedhető portfólió
1. 10-17 pont	a befektető tőkepiaccal kapcsolatos általános ismerete, tapasztalata, kockázatvállaló képessége nincs összhangban hozamelvárásával, jelenlegi megtakarításának szerkezetével, a megtakarítás céljával. A Társaság szolgáltatásai közül az Ügyfél által igénybe venni kívánt befektetési lehetőségek a fentiek alapján kockázatosak. A Társaság által nyújtott szolgáltatás igénybevétele személyét tekintve kockázatot jelent.	nincs	
2. 18-25 pont	A befektető általános tőkepiaci ismeretekkel rendelkezik. A magasabb hozam realizálása érdekében nyitott a kockázatosabb befektetések irányában. Közép-és hosszútávú hazai részvénytartások tartása biztonságos kockázati szintet jelent.	hazai részvények, állampapírok, állampapír alapú befektetési jegyek	
3. 26-33 pont	A befektető napi szintű tőkepiaci ismeretekkel rendelkezik. A magasabb hozam realizálása érdekében nyitott a kockázatosabb befektetések irányában, hazai és nemzetközi tőzsdéken egyaránt. Közép-és hosszútávú hazai és nemzetközi részvénytartások tartása biztonságos kockázati szintet jelent.	hazai részvények, nemzetközi részvények, tőkeáttétel nélküli ETF-k, állampapírok, befektetési jegyek, opció vétel	Derivatív portfólió Széllirány portfólió Nemesfém portfólió
4. 34-45 pont	A befektető magas szintű tőkepiaci információkkal rendelkezik. Meglévő tapasztalata, befektetési szokásai aktív tőkepiaci jelenlétet feltételeznek. Kockázatviselő képessége, jövedelemszerkezete megfelelő alapot biztosít a tőkeáttételes pozíciók napi finanszírozási szükséglete esetén is.	hazai részvények, nemzetközi tőkeáttételes ETF-k részvények, , állampapírok, befektetési jegyek, származékos ügyletek, opciós ügyletek, határidős ügyletek,	Dynamic portfólió Prémiumvadász portfólió

		tőkeáttételes ügyletek	
--	--	------------------------	--

Dátum:

.....

Solar Capital Markets. Zrt.

A tájékoztatást megkaptam, tudomásul vettem.

.....

Megbízó

Megállapodás jogi személyiségű társaság meghatalmazottjának ismereteinek felmérésére.

Alulírott....., mint a.....Kft. nevében eljáró ...(tulajdonos) megállapodok a Solar Capital Markets Zrt.-vel (továbbiakban, mint „Társaság”), hogy a Megfelelési és Alkalmassági_teszt kitöltésére az alábbi a számla felett rendelkező személyt jelölöm ki:.....
(név:anyja neve:.....Száma:.....)

Tisztában vagyok a teszt funkcióival, mely szerint: a Társaság a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásainak megfelelően szükséges mértékben feltárja cégünk, mint leendő ügyfél jogviszonyát annak érdekében, hogy meggyőződjön arról, hogy az ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, továbbá hogy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherbíró képességének.

Valamint, feltárja az ügyfél pénzügyi ismereteit és tapasztalatait annak érdekében, hogy meggyőződjön arról, hogy az ügyfél a számára megfelelő pénzügyi eszközt illetve ügyletet választja.

.....

.....

....névében eljáró személy

Solar Capital Markets Zrt

.....

Megfelelési és Alkalmassági teszt kitöltésére kijelölt személy

Budapest, 2014.....

2.1 számú melléklet

Keretszerződés egyes befektetési szolgáltatás nyújtására

amely létrejött egyrészről az **1. számú mellékletben megjelölt személy**, mint megbízó (a továbbiakban: „**Ügyfél**”),

másrészről a **Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: West End City Office Center 1062 Budapest, Váci u. 1-3. „C” 6/2. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-045560; adószám: 13842073-1-42), mint megbízott (továbbiakban: „**Társaság**”)

– Ügyfél és Társaság a továbbiakban együttesen: „**Felek**” – között alulírott helyen és időben az alábbi feltételek szerint:

1. Szerződés tárgya

- 1.1. A Társaság jelen keretszerződés megkötésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: „Bsz.”), valamint a Társaság mindenkor hatályos üzletszabályzata (továbbiakban: „Üzletszabályzat”) alapján az alábbi befektetési szolgáltatások nyújtását és kiegészítő tevékenységek végzését vállalja:
 - a) megbízás felvétele, továbbítása [Bsz. 5. § (1) bekezdés a) pont],
 - b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára [Bsz. 5. § (1) bekezdés b) pont],
 - c) a pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése [Bsz. 5. § (2) bekezdés a) pont],
 - d) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése [Bsz. 5. § (2) bekezdés b) pont].(továbbiakban együttesen: „Szolgáltatás”).
- 1.2. Ügyfél kijelenti és elfogadja, hogy az Ügyfél a Bsz.-ben, illetve kapcsolódó jogszabályokban, valamint a jelen szerződésben, vagy a jelen szerződés alapján kötött szerződésekben meghatározott egyes tájékoztatási kötelezettségének hirdetmény, a Társaság az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján (továbbiakban: „Honlap”) történő megjelenítéssel, vagy más tartós adathordozó (pl. Ügyfél által megadott e-mail elérhetőségre küldött e-mail) útján teget.
- 1.3. Felek rögzítik, hogy a jelen szerződés, a Honlapon közzétett tájékoztatók és az Üzletszabályzat elválaszthatatlan jogi egységet alkotnak.
- 1.4. Felek rögzítik, hogy Társaság a Honlapon közzétett tájékoztatók és az Üzletszabályzat módosítására egyoldalúan jogosult..
- 1.5. Ügyfél kijelenti, hogy az Üzletszabályzat továbbá a Honlapon közzétett tájékoztatókat rendelkezéseit – különös tekintettel a díjfizetési feltételekre, a fedezetképzési kötelezettségre, valamint a kényszerértékesítés lehetőségére – megismerte és azt magára nézve kötelezőnek fogadja el.
- 1.6. Ügyfél kijelenti, hogy a Honlapon közzétett tájékoztatókat és az Üzletszabályzatot folyamatosan figyelemmel kíséri.

- 1.7. Ügyfél elismeri, hogy a befektetési vállalkozásokról, árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 43. § szerinti teljes előzetes tájékoztatást a jelen Szerződés aláírása előtt a Társasától megkapta, továbbá, hogy a Társaság a jelen Szerződés tárgyát képező ügyletekből eredő valamennyi kockázatra az Ügyfél figyelmét felhívta és Ügyfél a jelen Szerződést kockázati tényezők ismeretében köti meg.

2. Szolgáltatás nyújtásának előfeltételei

- 2.1. Ügyfél kijelenti és elfogadja, hogy az Ügyfél a Szolgáltatások nyújtására kizárólag akkor jogosult, ha
- a) az Ügyfelet a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló jogszabály, valamint az Üzletszabályzatnak megfelelően átvilágította és azonosította [Ügyfél-azonosítás];
 - b) az Ügyfél a Társaság által rendszeresített Megfelelési tesz adatlapot kitöltve az Ügyfél rendelkezésére bocsátotta, vagy annak kitöltését megtagadta (megbízás felvétele, továbbítása, illetve megbízás végrehajtása az ügyfél javára befektetési szolgáltatási tevékenység esetén) [előzetes tájékozódás];
 - c) az Ügyfelet a Bszt. valamint az ügyfél minősítésére irányadó belső szabályzata alapján besorolta [ügyfélminősítés];
 - d) az Ügyfél részére az Bszt-ben, valamint az Üzletszabályzatban meghatározott előzetes tájékoztatást megadta [előzetes tájékoztatás].

- 2.2. Ügyfél-azonosítási kötelezettség körében Társaság az Ügyfél – illetve az általa meghatalmazott személyek – által kitöltött azonosítási adatlap aláírására és az Üzletszabályzatban meghatározott okiratok bemutatására köteles.

Társaság köteles az egyedi szerződések megkötését, illetve végrehajtását megtagadni, amennyiben az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt.

- 2.3. Előzetes tájékozódási kötelezettség körében a Társaság a Megfeleltetési teszt adatlap kitöltésével nyilatkoztatja az Ügyfelet annak megítélése érdekében, hogy az Ügyfél számára megfelelő ügylettel vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos szolgáltatást nyújtja. Ennek keretében Ügyfél a szerződésben foglalt ügylet lényegével, az ügyletben érintett pénzügyi eszköz jellemzőivel, és ezek kockázataival kapcsolatos ismereteiről és tapasztalatairól nyilatkozik.

Ha az Ügyfél nem adja meg a Megfelelési tesztben meghatározott információt vagy a megadott információt a Társaság elégtelennek tartja, felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy ebben az esetben nem képes a szerződésben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani.

Társaság felhívja az Ügyfél figyelmét, ha a Megfelelési teszt alapján úgy ítéli meg, hogy az egyes szerződésekben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ügyfél számára.

Amennyiben az Ügyfél a tájékoztatást, felhívást követően is fenntartja megbízását, annak végrehajtására az általános szabályok az irányadók.

- 2.4. Ügyfélminősítési kötelezettség során a Társaság – az ügyfél minősítésére irányadó belső szabályzata alapján – jogosult az Ügyfelet a „lakossági ügyfél” kategóriába sorolni és ezáltal számára a lehető legszélesebb körű tájékoztatást biztosítani.
- 2.5. Előzetes tájékoztatási kötelezettség során a Társaság tájékoztatási kötelezettségének a Honlapján történő közzététellel tesz eleget.
- 2.6. Ügyfél haladéktalanul, de legkésőbb 5 napon belül köteles tájékoztatni Társaságot minden olyan változásról amely az ügyfél-azonosítás, az előzetes tájékozódás, illetve az ügyfélminősítés lefolytatása során rögzített adatok megváltozásával jár, vagy azzal járhat.

3. Számlák megnyitása és vezetése

- 3.1. Társaság a pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése [Bsz. 5. § (2) bekezdés a) pont], valamint a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése [Bsz. 5. § (2) bekezdés b) pont] szolgáltatások keretében az alábbi számlákat nyitja meg az Ügyfél számára:
- a) ügyfélszámla (ideértve a devizaszámlát is),
 - b) értékpapírszámla,
 - c) értékpapír-letéti számla (értékpapírszámla és értékpapír-letéti számla a továbbiakban együttesen: „összevont értékpapír számla”)
(ügyfélszámla és összevont értékpapír számla a továbbiakban együttesen: „Számla”).
- 3.2. Az ügyfélszámla az Ügyfél – forint és deviza – pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló számla, amely a jelen szerződés alapján végrehajtott befektetési ügyletek, tranzakciók során keletkező pénzmozgások nyilvántartására, illetve elszámolására szolgál.

Társaság az ügyfélszámlán tartja nyilván az Ügyfelet megillető bevételt és az ügyfélszámláról teljesíti az esedékes kifizetéseket.

Az ügyfélszámla egyenlege után a Társaság nem fizet és számít fel kamatot.

Az ügyfélszámla egyenlege tartozást nem mutathat. Ügyfél tudomásul veszi, hogy ellenkező esetben tartozása fennállásának időtartamára eltérő megállapodás hiányában a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeres mértékéig terjedő késedelmi kamatfizetési kötelezettség is terheli.

- 3.3. Az értékpapír számla az Ügyfél dematerializált értékpapírjairól és a hozzá kapcsolódó jogokról vezetett nyilvántartás. Az értékpapír-letéti számla az Ügyfél nyomdai úton előállított értékpapírjairól és a hozzá kapcsolódó jogokról vezetett nyilvántartás. Társaság az Ügyfél tulajdonában álló értékpapírt az értékpapírszámlán (értékpapír-letéti számlán) tarja nyilván és kezeli, az Ügyfél vonatkozó szabályszerű rendelkezését teljesíti.

Társaság – a Felek eltérő megállapodása, illetve az Ügyfél ezirányú rendelkezése hiányában – vállalja, hogy Ügyfél részére beszedi az összevont értékpapírszámlán elhelyezett értékpapírok esedékes hozamát. Jelen pont alkalmazásában hozamnak minősül az értékpapírokhoz kapcsolódó kamat, osztalék, hozam, lejáratí tökefizetés, tőketörlesztés.

Társaság az Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően korlátozhatja az általa elfogadhatónak minősített értékpapírok körét.

Társaság az Ügyfél kérésére a letétbe helyezett részvényekről a részvények egyidejű, a letéti igazolásban megjelölt időtartamra történő zárolása mellett letéti igazolás állít ki.

- 3.4. Társaság Számla állományát a Bszt., valamint az Üzletszabályzat szerint jogosult harmadik személy letétkezelőnél elhelyezni. A nyomdai előállítású értékpapírokat a Társaság gyűjtőelven is jogosult elhelyezni. A gyűjtőelvű elhelyezés az értékpapírok olyan összevontan történő nyilvántartása, amelynek esetén az Ügyfél számlakövetelése kizárólag alapcímlet szerint meghatározott darabra szól.
- 3.5. A Számla felett az Ügyfél, illetve az általa szabályosan meghatalmazott személy rendelkezhet.
- 3.6. Ügyfél az 1. számú mellékletben tett nyilatkozatával megbízhatja a Társaságot, hogy az ügyfélszámlán lévő pénzeszközöket saját belátása szerint, az Ügyfél javára állampapírba, illetve befektetési jegybe fektesse. Társaság a pénzeszközök befektetésére nem köteles, de amennyiben a jelen felhatalmazással él, úgy az Üzletszabályzatában rögzített térítésre tarthat igényt, az elért hozam azonban az Ügyfelet illeti. Társaságnak a jelen pont szerint beszerzett állampapírokra illetve befektetési jegyekre elővásárlási joga van. Társaság felel azért, hogy az állampapírok és a befektetési jegyek jelen pont szerinti adásvétele az ügyfélszámlát érintő megbízások teljesítését ne akadályozza.

4. Megbízások felvétele, továbbítása, valamint végrehajtása

- 4.1. Társaság a megbízás felvétele, továbbítása [Bszt. 5. § (1) bekezdés a) pont], valamint a megbízás végrehajtása az ügyfél javára [Bszt. 5. § (1) bekezdés b) pont] szolgáltatások keretében az alábbi módokon fogadja az Ügyfél, jelen szerződés alapján adott egyedi megbízását:
- a) személyesen a Társaság Üzletszabályzatban megjelölt székhelyén,
 - b) telefonon az Üzletszabályzatban megjelölt telefonszámon,
 - c) faxon az Üzletszabályzatban megjelölt számon,
 - d) e-mail útján az Üzletszabályzatban megjelölt címen,
 - e) postai úton az Üzletszabályzatban megjelölt székhelyére címzett küldeményben.
- 4.2. Társaság az Ügyfél egyedi megbízását Üzletszabályzata szerint írásban vagy - írásban megkötött keretszerződés alapján - elektronikus úton rögzíti. Társaság az ügyletkötésre irányuló, az Ügyfél által szóban, személyesen adott instrukciókat írásban, a telefonos beszélgetéseket, így különösen a telefonos megbízásokat hangfelvétel útján rögzíti. A rögzített adatokat a Társaság az ügyletkötést követő 8 évig tárolja. Az ügylet tartalmával kapcsolatos vita esetén – az ellenkező bizonyításáig – a Társaság által hangfelvétel útján, írásban, illetve elektronikus úton rögzített tartalom az irányadó.
- 4.3. Társaság az Ügyfél egyedi megbízását abban az esetben fogadja, ha az Ügyfél:
- a) azonosítása sikeresen megtörtént,
 - b) az érintett ügylet teljesítéséhez szükséges minden adatot közölt,
 - c) biztosította az Üzletszabályzatban, illetve az egyedi szerződésben meghatározott fedezetet (származékos ügylet esetében alapelét és változóletét fedezetet) az ott előírt módon.
- 4.4. Egyedi megbízást az ügylet teljesítéséig lehet visszavonni vagy módosítani.

- 4.5. Társaság az Üzletszabályzatban meghatározott esetekben köteles az egyedi megbízás visszautasítására.
- 4.6. Társaság az egyedi megbízásokat az abban foglaltak alapján, a végrehajtási politikájára is figyelemmel teljesíti.
- 4.7. Társaság jogosult az egyedi megbízások részteljesítésére is, feltéve hogy Ügyfél az egyedi megbízás adásakor kifejezetten eltérően nem rendelkezik.
- 4.8. Társaság jogosult az egyedi megbízást más, azonos tartalmú megbízásokkal összevont, vagy megbontott teljesítésére.
- 4.9. A megbízás megadásakor az Ügyfél a pénzben fennálló fedezetképzési kötelezettségének abban a devizában köteles eleget tenni, amelyben a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz denominálva van.
- 4.10. Ügyfél tudomásul veszi, és kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy szükség esetén a Társaság az Ügyfél külön egyedi megbízása nélkül a forint illetve deviza állományait átváltsa, amennyiben ezt a már végrehajtott illetve végrehajtandó megbízása, illetve az ehhez kötődő járulékos költségek napi nettó értéke szükségessé teszi, így különösen, ha a megbízás teljesítéséhez szükséges deviza nem áll rendelkezésre. Ha a konverzió megbízás fedezetének biztosítása érdekében szükséges, arra a megbízás felvételét követően, lehetőség szerint a tárgynapon kerül sor. Ezen tranzakciók meghatározott kereskedelmi bankok, vagy erre jogosítvánnyal rendelkező egyéb üzleti partnerek által közzétett, publikus deviza vételi/eladási árfolyamán kerülnek elszámolásra. Ennek alapján Ügyfél nem jogosult a konverzió szükségessége, annak árfolyama ellen kifogást emelni.
- 4.11. A Társaság jogosult a fedezetet óvadékként annál az üzleti partnerénél elhelyezni, amellyel az adott ügyeltet végrehatja.

Származtatott ügyletekre vonatkozó kiegészítő rendelkezések

- 4.12. Felek megállapodnak, hogy Társaság az Ügyfél 1. számú mellékletben meghatározott elérhetőségen tájékoztatja az Ügyfelet azon körülményekről amelyek vonatkozásában az Üzletszabályzat alapján Társaságnak haladéktalan tájékoztatási kötelezettsége van.
- 4.13. Ügyfél tudomásul veszi, hogy Társaság jogosult egyoldalúan korlátozni az egyes származtatott eszközök vonatkozásában az Ügyfél által felvehető pozíciók nagyságát és kitétségét.
- 4.14. Származtatott ügyletre vonatkozó megbízás esetén Ügyfél köteles a megbízás megadásával egyidejűleg az alapletét (alapbiztosíték) és változó letét (árcsökkenési biztosíték) biztosítására vonatkozó kötelezettségének a Számláján belül erre a célra elkülönített alszámlán, továbbá a Társaság felé fennálló díj-, jutalék- és költségfizetési kötelezettségének eleget tenni.
- 4.15. A letét mértékét, a letétként elfogadható eszközök körét és értékelésének szabályait a Társaság határozza meg.
- 4.16. A Társaság jogosult az Ügyfél egyes nyitott pozícióinak napi árcsökkeneteiből adódó nyereségét óvadékként a veszteséges nyitott pozíciók változó letét szükségletének

kielégítésére használni, amennyiben az Ügyfél a változó letét feltöltéséről annak kívánt mértékéig nem intézkedik.

- 4.17. A Társaság jogosult a változó letéti számla negatív állománya esetén a pozícióval le nem kötött alapletétet a változó letét kiegészítésére felhasználni. Ha az alapletét állampapír, a Társaság jogosult az alapletétet alkotó állampapírokat napi áron értékesíteni, és az értékesítésből befolyt összeget a továbbiakban változó letétként kezelni.
- 4.18. Amennyiben az Ügyfél kötelezettségeinek nem teljesítése miatt a Társaság a változó letétet az alapletét kiegészítésére kénytelen fordítani, illetve a nyitott pozíciók megszüntetésére kényszerül, az ezzel kapcsolatos minden költség, kár és veszteség az Ügyfelet terheli, melynek fedezésére a Társaság az Ügyféltől kapott fedezetet közvetlenül felhasználhatja.
- 4.19. A Társaság külön értesítési kötelezettség nélkül jogosult az Ügyfél pozícióit kényszerűségből likvidálni (az azonos kontraktusra, határidőre és mennyiségre kötött határidő lejártá előtti ellentétes ügylettel a nyitott pozíciót lezárni, megszüntetni), ha a Társaság felszólítása ellenére az Ügyfél nyitott pozícióinak változó letét szükséglete az Ügyfél változó letét alszámlájának egyenlegéből nem fedezhető, vagy ha fedezhető lenne, de az óvadékul szolgáló értékpapírok értékesítésére nem áll elegendő idő a Társaság rendelkezésére, vagy azok értékesítésére tett kísérlet sikertelen. A Társaság kényszerértékesítési eljárásához nem szükséges az Ügyfél jóváhagyása.
- 4.20. Amennyiben a felszólítás megküldéséhez szükséges fax- vagy e-mail kapcsolat a Felek között a Társaság hibáján kívül nem jön létre, illetve ha az Ügyfél telefonon nem érhető el, úgy ez a Társaságnak a pozíció kényszerlikvidálására vonatkozó jogosultságát nem érinti.
- 4.21. A Társaságot a kényszerlikvidálásból vagy annak elmaradásából az Ügyfelet ért kárért felelősség nem terheli.
- 4.22. A kényszer likvidálás feltételeinek bekövetkeztén kívül a Társaság jogosult az Ügyfél nyitott pozícióját külön értesítés nélkül abban az esetben is piaci áron likvidálni, ha az Ügyfél pozíciójának lejáratára napján a kontraktus fajtától és a nyitott pozíció irányától függően vagy pénzt (vételi pozíció) vagy értékpapírt (eladási pozíció) köteles teljesíteni, de a teljesítés pénz illetve értékpapír fedezete a lejárat napját megelőző tőzsdenapig a Társaságnál vezetett számláira nem érkezett meg.
- 4.23. Amennyiben az Ügyfél számláján a likvidálásnál nem nyújt elegendő fedezetet az Ügyfél számláján alapletétként zárolt állampapír, Társaság jogosult az Ügyfél számláján levő, egyéb célra nem zárolt értékpapírokat fedezetként felhasználni.
- 4.24. Abban az esetben, ha a KELER Zrt., vagy a társaság üzleti partnere a Társaság számláját azonnali inkasszóval terheli, mert az Ügyfél a pozícióinak finanszírozáshoz szükséges fedezetet késedelmesen biztosította, úgy az Ügyfél ennek költségét köteles haladéktalanul megtéríteni.

5. Értesítések, visszaigazolások

5.1. Társaság jelen szerződés alapján

- a) számlakivonatot készít minden olyan munkanapon, amikor a Számlán történt jóváírás vagy terhelés történt, és azokról, valamint a Számla egyenlegéről legalább havi rendszerességgel,
- b) az egyedi megbízások végrehajtásáról a kötésnapot követő tőzsdenapon,
- c) a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről legalább évente az 1. számú mellékletben megjelölt módon és az Üzletszabályzatban meghatározott tartalommal értesíti Ügyfelet.

Származékos ügylet esetén a végrehajtásról szóló tájékoztatás keretében Társaság a pozíció megnyitásakor, lejáratakor, likvidálásakor vagy Ügyfél utasításának megfelelő lezárásáról is tájékoztatja az Ügyfelet.

Amennyiben Ügyfél értesítési módot nem jelöl meg, a fenti a) és c) pontban megjelölt értesítéseket postai úton, a b) pontban megjelölt értesítést faxon, vagy e-mailben küldi meg Ügyfél részére.

- 5.2. Amennyiben Ügyfél a helyben maradó (személyes átvétel) visszaigazolási módot választotta, az értesítések a Társaság az elektronikus nyilvántartási rendszerben történő rögzítéssel egyidejűleg elkészítettnek tekintők.
- 5.3. Ügyfél az ügyleteiről a fentiekől eltérően is kérhet tájékoztatást, melynek költségét az Ügyfél köteles megtéríteni, ennek mértékét a Díjszabályzat tartalmazza.
- 5.4. Az Ügyfél a számára megküldött számlakivonat, egyenlegközlő és ügyleti értesítés ellen, annak kézhezvételtől számított 2 munkanapon belül írásban emelhet kifogást. Ha az Ügyfél a fenti határidőn belül kifogást nem emel, az értesítésben foglaltakat a Felek elfogadottnak tekintik, amellyel kapcsolatban a továbbiakban vitának nincs helye. A kifogás elmulasztásából eredő valamennyi kár az Ügyfelet terheli. A fenti határidő a személyesen átvett dokumentáció esetén az átvétel időpontjától, a postai úton továbbított értesítés esetén a feladástól, telefaxon, e-mailben továbbított értesítés esetén pedig az indítástól számítandó.
- 5.5. Az Ügyfél a Társaságnak szóló, azt érintő, neki címzett utasításait, felhívásait és kéréseit faxon vagy levélben hozza a Társaság tudomására, a Társaság Üzletszabályzatának A.I. pontjában megjelölt elérhetőségeken.
- 5.6. A Társaság az Ügyfél irányában fennálló értesítési kötelezettségeinek az Ügyfél jelen szerződésben meghatározott elérhetőségein teljesíti.
- 5.7. A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 5.8. A tájékoztatás, értesítés elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.

6. A Társaság díjazása

- 6.1. A Számla vezetésért, valamint a Számlákat érintő tranzakciókért és az azokhoz kapcsolódó szolgáltatásokért a Társaság az Üzletszabályzat mellékletét képező jutalékot, költséget, díjakat számítja fel. Üzleti partner igénybevétele esetében Ügyfél jogosult az üzleti partner által felszámított díjat a Társaságra hárítani. A Társaság a díjakra akkor is jogosult, ha a Társaság a megbízását visszavonja vagy módosítja.
- 6.2. Társaság jogosult a díjakat, költségeket és kamatokat az ügyfélszámlán történő terheléssel, külön értesítés nélkül beszedni. Amennyiben az ügyfélszámla az Ügyfél tartozását nem fedezi, úgy Ügyfél kijelenti és tudomásul veszi azt, hogy a Társaság jogosult minden külön felhatalmazás nélkül a tartozás törlesztésére fordítani az Ügyfél által a Társaságnál levő összevont értékpapírszámlán szereplő egyéb ügyletek fedezetére nem zárolt bármely egyéb értékpapír állományát.
- 6.3. A Társaság a deviza alapú tranzakciók esetén jogosult a jelen pont alapján az őt megillető díjnak az érintett devizában történő elszámolására.

7. Titoktartás

- 7.1. Mindazon információkat, melyek az Ügyfélre, a Társaságra, a Számlára, az Ügyfél és a Társaság szerződéses kapcsolatára, a jelen szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel a Társaság által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek kötelesek bizalmasan, az értékpapírtitoknak minősülő adatokat a vonatkozó jogszabályok szerint kezelni.
- 7.2. A mindenkor hatályos magyar jogszabályok által előírt eseteket kivéve a Felek a bizalmasan kezelt foglaltakat a másik Fél előzetes írásos engedélye nélkül harmadik személlyel nem közlik, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszik. A megkeresett Fél – feltéve hogy jogszabály eltérően nem rendelkezik – köteles a másik Felet haladéktalanul írásban értesíteni. Az értesítésnek tartalmaznia kell a megkeresés tényét, dátumát, tartalmát, illetve a megkeresésre adott választ.

8. Szerződés hatálya és megszűnése

- 8.1. A jelen szerződés a Felek határozatlan időtartamra kötötték és az aláírással lép hatályba.
- 8.2. A jelen szerződést bármelyik Fél felmondhatja, a felmondás kizárólag írásban érvényes.
- 8.3. Bármelyik Fél 30 (harminc) napos felmondási idő közbeiktatásával jogosult a másik félhez intézett egyoldalú írásos nyilatkozattal a szerződést indoklás nélkül felmondani (rendes felmondás).
- 8.4. Bármelyik fél azonnali és – indokolt esetben – a folyamatban lévő ügyletekre is kiterjedő hatállyal jogosult a szerződést felmondani, ha a másik fél az Üzletszabályzatban megjelölt súlyos szerződésszegést követett el vagy egyébként a körülményeiben olyan változások következtek be, amelyek hátrányosan érinthetik azt a képességét, hogy eleget tudjon tenni a

szerződésből illetve az annak alapján kötött ügyletekből fakadó kötelezettségeinek (rendkívüli felmondás).

Rendkívüli felmondás esetén, ha a felmondás kiterjed a folyamatban lévő egyedi ügyletekre, akkor a felmondás következtében

- a) minden, a folyamatban lévő ügyletekből fakadó kötelezettség azonnal esedékessé válik,
- b) a szembenálló egymű kötelezettségek beszámításra kerülnek, és
- c) az a fél, amelynek a beszámítás után tartozása áll fenn, köteles azt haladéktalanul, a másik fél bankszámlájára való átutalással illetve jóváírással teljesíteni.

- 8.5. A keretszerződés és valamennyi annak alapján kötött ügylet külön értesítés nélkül azonnal megszűnik abban az esetben, ha valamelyik fél fizetéseképtelenné válik. E rendelkezés tekintetében a fizetéseképtelenné válás akkor következik be, ha a fél ellen csődeljárást vagy felszámolási eljárást, önkormányzat esetén adósságrendezési eljárást rendelnek el.
- 8.6. A felmondás, illetve megszűnés megszünteti az Ügyfélnek azt a jogát és a Társaságnak azt a kötelezettségét, hogy keretszerződés alapján ügyletet kössön.
- 8.7. Társaság a szerződés megszűnése esetén felhívja az Ügyfelet, hogy a felmondási idő alatt jelölje meg az új számlavezetőt. Új számlavezető kijelölése hiányában a felelős őrzés szabályait kell alkalmazni.
- 8.8. Ha valamelyik fél esedékességkor nem teljesíti az általa a szerződés szerint teljesítendő bármely fizetési kötelezettségét, köteles – minden egyéb jogkövetkezménytől függetlenül – a késedelembe lévő forintösszeg után a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő mértékű késedelmi kamatot megfizetni. Más devizanemben keletkezett esetleges tartozásokat a keletkezés napján Társaság jogosult az aznapi banki eladási árfolyamon forintra átváltani. Ha valamelyik fél esedékességkor nem teljesíti az általa a szerződés szerint teljesítendő bármely értékpapír szállítási kötelezettségét, köteles – minden egyéb jogkövetkezménytől függetlenül – a késedelmesen teljesített értékpapírok piaci értéke után a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő mértékű késedelmi kötbért fizetni.

9. Joghatóság

- 9.1. A Felek kijelentik, hogy a felmerült vitás kérdéseiket elsősorban békés úton, egyeztetéssel eljárással kívánják rendezni.
- 9.2. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a Felek alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság kizárólagos joghatóságának.

10. Vegyes rendelkezések

- 10.1. Felek kijelentik, hogy jelen szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a Társaság Üzletszabályzatának, és belső szabályzatainak mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.
- 10.2. A Társaság az Ügyfél azonosítására, átvilágítására -t hatalmazza fel, aki köteles az Ügyfél azonosítását, átvilágítását a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről

és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény vonatkozó szabályai szerint elvégezni, és az azonosítási adatlapot a tényleges tulajdonosra vonatkozó nyilatkozattal együtt a Társaság részére átadni. Az Ügyfél a jelen szerződés aláírásával feltétlenül és visszavonhatatlanul hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság által a jelen pontban megjelölt személy az ügyfél azonosítást és átvilágítást elvégezze, és azokat a Társaság részére átadja.

10.3. Az Üzletszabályzat mellett, a jelen szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek is:

- | | |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1.sz. melléklet | Azonosítási adatlap és ügyféladatok |
| 2.sz. melléklet | Kockázatsfeltáró nyilatkozat |

Jelen szerződést a Felek, mint akaratukkal mindenben megegyezőt kölcsönös elolvasás és értelmezést követően írják alá.

Budapest, [■]

Társaság

Ügyfél

AZONOSÍTÁSI ADATLAP
a 2007. évi CXXXVI. tv. 7.§-ban előírt feladat végrehajtásához.

I. Azonosítási adatlap
 ki

kizárólag szolgáltató töltheti

I.1. Természetes személy:

Név:							
Születéskori név:							
Állampolgárság:	magyar:		egyéb:				
Lakcím:							
Postacím, (ha nem egyezik meg az állandó címmel):							
Adóazonosító jel:							
Azonosító okmány típusa	Személy- azonosító igazolvány	Lakcím- igazolvány	Vezetői engedély	Útleve	Személyi Azonosítót Igazoló Hatósági Igazolvány	Egyéb	
Egyéb okmány megnevezése							
Okmány számai:							
Születési hely és idő:							
Anyja neve:							
Telefon:							
Mobil telefon:							
Email:							

Külföldi lakóhellyel rendelkező természetes személy nyilatkozata (PEP) az ügyfél tölti ki!

Kijelentem, hogy nem vagyok politikai közszereplő (jelölje X-el)	
Kijelentem, hogy politikai közszereplő vagyok (Írja be a lenti kategória kódját)	

1a)	államfő, kormányfő, miniszter, miniszterhelyettes, államtitkár
1b)	országgyűlési képviselő
1c)	legfelsőbb bíróság, alkotmánybíróság és olyan bírói testület tagja, melynek ítélete ellen fellebbezésnek helye nincs
1d)	számvevőszék elnöke vagy testületének tagja, központi bank igazgatóságának tagja
1e)	nagykövet, ügyvivő vagy fegyveres szervek hivatásos állományú, főtisztja vagy tábornoki rendfokozatú tagjai
1f)	többségi állami tulajdonú vállalkozás ügyviteli, igazgatási vagy felügyelő testületének tagja
2)	1) pontokban említett személy közeli hozzátartozója, azaz a Ptk. 685. §-ának b) pontjában meghatározott közeli hozzátartozó, továbbá az élettárs
3a)	bármely természetes személy, aki a 2) pontokban említett személlyel közösen ugyanazon jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet tényleges tulajdonosa vagy vele szoros üzleti kapcsolatban áll
3b)	bármely természetes személy, aki egyszemélyes tulajdonosa olyan jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetnek, amelyet a (2) bekezdésben említett személy javára hoztak létre

I.2. Jogi személy (jogi személyiséggel nem rendelkező más szerv)

Név, rövidített név:	
Székhely (magyarországi fióktelep cím):	
Cégjegyzékszám (határozati, nyilvántartási szám):	
Fő tevékenységi kör:	
Képviselőre jogosult neve, beosztása:	
Kézbesítési megbízott azonosításra alkalmas adatai:	

ADATKEZELÉSI NYILATKOZAT

Alulírott hozzájárulok ahhoz, hogy a Pmt. szerinti ügyfél-átvilágítás során bemutatott okiratokról a megbízott másolatot készítsen, és adataimat a megbízás teljesítése keretében kezelje.

Alulírott hozzájárulok ahhoz, hogy a Pmt. 18-19. § szerinti, más szolgáltató által végzett ügyfél-átvilágításhoz a megbízott az átvilágítás során rögzített azonosító adatokat átadja.

Budapest, 2015.

.....
Ügyfél

I.3. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat az ügyfél tölti ki!

Alulírott büntetőjogi felelősségem tudatában nyilatkozom, hogy

természetes személyként saját magam nevében járok el (jelölje X-el)	
természetes személyként az alábbi személy(ek) nevében járok el (jelölje X-el)	
jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet saját nevében jár el (jelölje X-el)	
jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet az alábbi személy (ek) nevében jár el (jelölje X-el)	

Név:				
Állampolgárság:	magyar:		egyéb:	
Lakcím:				
Anyja neve:				
Születési hely, idő:				
Azonosító okmány típusa				
Azonosító okmány száma				

Tudomásom van arról, hogy 5 (öt) munkanapon belül köteles vagyok bejelenteni a szolgáltatónak a fenti adatokban, vagy saját adataimban bekövetkező esetleges változásokat és e kötelezettség elmulasztásából eredő kár engem terhel.

Üzletkötő/kapcsolattartó:

ÜGYFÉL TÖLTI KI!

Büntetőjogi felelősségem tudatában kijelentem, hogy a fenti adatok megfelelnek a valóságnak.

A fenti azonosítási adatlap kitöltésével és aláírásával hozzájárulok, hogy a Solar Capital Markets Zrt. a fent megadott személyes adataimat kezelje, összhangban a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. törvénnyel és annak módosításaival.

ADATKEZELÉSI NYILATKOZAT

Alulírott hozzájárulok ahhoz, hogy a Pmt. szerinti ügyfél-átvilágítás során bemutatott okiratokról a megbízott másolatot készítsen, és adataimat a megbízás teljesítése keretében kezelje.

Alulírott hozzájárulok ahhoz, hogy a Pmt. 18-19. § szerinti, más szolgáltató által végzett ügyfél-átvilágításhoz a megbízott az átvilágítás során rögzített azonosító adatokat átadja.

Budapest, 2015.

.....
Ügyfél

II. Számlaadatok

II.1. Ügyfélszámla száma:

II.2. Ügyfélszámla devizanemei (alszámlák):

☐ EUR

☐ USD

☐

A Társaság az ügyfélszámlán lévő pénzeszközöket saját belátása szerint, az Ügyfél javára állampapírba, illetve befektetési jegybe történő befektetésére ☐ jogosult ☐ nem jogosult
(jelölés elmaradása hiányában a Társaság a befektetésre nem jogosult)

II.3. Értékpapírszámla száma:

II.4. Értékpapír-letéti számla száma:

III. Ügyfél elérhetőségei:

III.1. Levelezési cím:

III.2. E-mail cím:

III.3. Fax szám:

III.4. Tel. szám (mobil):

IV. Értesítés, jelentések

IV.1. Értesítés módja (általános): ☐ helyben maradó ☐ postai úton ☐ e-mailen ☐ fax útján

IV.2. Értesítés módja (sürgős esetben): ☐ telefonon ☐ e-mailen ☐ fax útján

V. Meghatalmazott személyek

V.1. Meghatalmazott adatai és a meghatalmazás terjedelme

Név:

Anyja neve:

Lakcím:

E-mail cím:

Fax szám:

Tel. szám (mobil):

Időbeli hatály: ☐ visszavonásig ☐ napjáig

Korlátozások:

Aláírás minta: Id. csatolt meghatalmazás
Budapest, [■]

Társaság

Ügyfél

2. számú melléklet: KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT

KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT **a telefonon, telefaxon, illetve e-mailen adott** **megbízásokból és továbbított visszaigazolásokból, elszámolásból eredő kockázatok** **ismeretéről és elfogadásáról**

Solar Capital Markets Zrt. (a továbbiakban: Társaság) Üzletszabályzata alapján biztosítja az Ügyfél részére, hogy a Társaságnak telefonon telefaxon, illetve e-mailen megbízást adjon egyedi ügyletekre vonatkozóan, továbbá az Ügyfél kérésének megfelelően az ezen ügyletekre vonatkozó visszaigazolásokat, elszámolásokat a fenti eszközök igénybevételével juttassa el az Ügyfé számára.

A Társaság a megbízásokkal kapcsolatban az Ügyfelet az alábbiakról tájékoztatta:

Az Ügyfél a megbízás megadásakor a neve, lakcíme, és a Társaság által vezetett számla számának közlésével telefonon, telefaxon, e-mailben azonosítja magát (a továbbiakban: azonosító adatok). A Társaság az azonosító adatok egyezőségét ellenőrzi, eltérés esetén a megbízás teljesítését megtagadja.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a telefonon adott megbízásait csak a Társaság által az ügyfelek részére hangrögzítéssel ellátott vezetékes telefonvonalon adhatja meg.

A Társaság az Ügyféllel folytatott telefonbeszélgetéseket rögzíti, ehhez az Ügyfél a jelen Nyilatkozat aláírásával hozzájárul. Az Ügyfél telefonon kizárólag személyesen adhat megbízást, a Társaság visszautasít minden, nem az Ügyféltől származó telefonon adott megbízást.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaságot nem terheli felelősség a megbízás teljesíthetőségéért illetve annak eredményességéért, valamint az Ügyfél üzleti döntéseinek eredményéért.

Az Ügyfél kijelenti, hogy a telefonon, telefaxon illetve e-mailen adott megbízásából vagy annak félreértéséből eredő minden kárért – beleértve az Ügyfél személyében, illetve a személy kilétében történő félreértést is – az Ügyfél viseli a felelősséget. Az Ügyfél kijelenti, hogy amennyiben szóban kíván megbízást adni, úgy tudomásul veszi, hogy a szóban adott megbízás tartalmát a Társaság nyilvántartásai igazolják hitelt érdemlően.

A Társaság nyomatékosan felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy az Ügyfelek e-mail címeivel való visszaélés esetén, valamint a műszaki okokból esetlegesen későn érkező, vagy a kézbesítés során megsemmisült megbízások esetén azok teljesítéséért Társaság felelőssége nem áll fenn.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a jelen Nyilatkozat figyelemfelkeltő céllal készült, nem helyettesíti a Társaság Üzletszabályzatának megismerését, amely az Ügyfél és a Társaság között létrejövő egyedi ügyletek általános szerződési feltételeit tartalmazza, és nem tér ki valamennyi, az ügyletből eredő potenciális kockázatra.

Az Ügyfél a jelen Nyilatkozat aláírásával kijelenti, hogy a fentiekben foglaltakat tudomásul veszi, a Társaság Üzletszabályában foglaltakat megismerte és megértette.

Kelt: Budapest,

.....
Ügyfél

.....
Társaság

2.2. számú melléklet

TARTÓS BEFEKTETÉSI SZERZŐDÉS

A jelen tartós befektetési szerződés („Tartós Befektetési Szerződés”) amely egyrészről

Név:.....

Születéskori név:.....

Születési hely és idő:.....

Szem.ig/útlevél szám:.....

Állandó lakcím:.....

Adóazonosító jel:.....

Mint „Ügyfél” valamint

a Solar Capital Markets Zrt. (1062 Budapest, Váci út 1-3. C. 6/1) (a Solar Capital Zrt. és az Ügyfél a továbbiakban együttesen a „Felek”) között jött létre, a következő feltételekkel:

1. Tartós Befektetési Szerződés

1.1. Solar Capital Zrt. a jelen Szerződés alapján az 1995. évi CXVII. törvényben (Szja. tv.) meghatározott tartós befektetés keretében, díjazás ellenében, az Ügyfél javára Tartós Befektetési Számlát nyit és vezet, a számlán lévő pénzügyi eszközöket, illetve pénzeszközöket nyilvántartja és kezeli, továbbá a számla javára és terhére az Ügyfél, illetve az általa feljogosított személyek által adott megbízásokat teljesíti.

1.2. Ügyfél tudomásul veszi, hogy egy naptári évben egy Tartós Befektetési Szerződést köthet a Solar Capital Zrt.-vel.

1.3. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a jelen Szerződés megkötésével egyidejűleg köteles a Tartós Befektetési Számlára egy összegben legalább az Szja. tv.-ben meghatározott minimális összegbefizetést teljesíteni.

Befizetésnek minősül:

a) forint és deviza befizetés, forint és deviza átutalás vagy forint és deviza átvezetés;

b) ha az Ügyfél a jelen Tartós Befektetési Szerződés alapján nyugdíj-előtakarékosági számláját megszünteti, és a nyugdíj-előtakarékosági értékpapírszámlán nyilvántartott pénzügyi eszköznek a Solar Capital Zrt. által vezetett Tartós Befektetési Számlára helyezésével a követelését lekötött pénzüsszeggé alakítja át (azzal, hogy az átalakítás napjának a nyilvántartásba vétel napját kell tekinteni);

c) az Ötéves Lekötési Időszak utolsó napján Tartós Befektetési Számlán lévő pénzeszköznek, pénzügyi eszköznek az Ötéves Lekötési Időszak megszűnésének napjáig újra megkötött tartós befektetési szerződés alapján a Solar Capital Zrt. által vezetett Tartós Befektetési Számlán tartása, azzal, hogy a pénzügyi eszköz tekintetében befizetett pénzüsszeggént a pénzügyi eszköznek az Ötéves Lekötési Időszak megszűnésének utolsó napján irányadó szokásos piaci értéke, illetve a megszerzésre fordított összeg közül a nagyobbát; a befizetés naptári éveként az Ötéves Lekötési Időszak utolsó évét kell figyelembe venni.

1.4. Tartós Befektetési Számlára kizárólag a számlanyitás adóévében (gyűjtőév) az Szja tv. szerint teljesíthető befizetés. A gyűjtőévet követő év január 1-jével kezdődik meg a hároméves lekötési időszak, majd a kétéves lekötési periódus. A 3+2 éves lekötési időszak alatt a számla egyenlege további befizetéssel nem, csak a számlán nyilvántartott pénzügyi eszközök értékesítéséből származó ellenértékkel, valamint a pénzügyi eszközök hozamával növelhető.

1.5. Az Ügyfél kifejezetten tudomásul veszi, hogy a Tartós Befektetési Számlára befizetett pénzüsszeg befektetése során elért hozam tekintetében a jelen Tartós Befektetési Szerződés 1.1 pontjában hivatkozott adózási szabályok által biztosított adómentesség, illetve adókedvezmény igénybevételére

kizárólag abban az esetben jogosult, ha az Ügyfél a Tartós Befektetési Számlára teljesített befizetések összegét és ezen befizetések befektetése révén elért hozam összegét a jelen Tartós Befektetési Szerződés megkötésének naptári évét követő legalább 3 (három) naptári év („Hároméves Lekötési Időszak”), valamint a lekötés folytatólagos meghosszabbítása esetén további 2 (két) naptári év („Kétéves Lekötési Időszak”, a Hároméves Lekötési Időszakkal együtt „Ötéves Lekötési Időszak”), utolsó napján is még a jelen Tartós Befektetési Számlán tartja.

1.6. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Tartós Befektetési Számlán nyilvántartott pénzeszköz illetve pénzügyi eszköz kivonása – pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz elutalása, eltranszferálása, felvétele, átvezetése – a Tartós Befektetési Számla megszűnését és ezzel egyidejűleg az SZJA tv.-ben biztosított adómentesség illetve adókedvezmény elvesztését jelenti.

2. Tartós Befektetési Számlán elhelyezett pénzügyi- és pénzeszközöket érintő ügylettípusok

2.1. A Tartós Befektetési Számlára befizetett pénzösszeg és a befektetési hozam terhére az Ügyfél a Hároméves Lekötési Időszak, illetve a Kétéves Lekötési Időszak alatt kizárólag az Szja tv. 67/A.§ szerinti ellenőrzött tőkepiaci ügyletben forintban és devizában denominált pénzügyi eszközre valamint olyan forintban és devizában denominált pénzügyi eszközre vonatkozó ügyleti megbízást adhat, amelynek a befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne.

A fentieknek nem megfelelő ügyleti megbízás végrehajtását a Solar Capital Zrt. jogosult megtagadni. A fentieknek nem megfelelő ügyletekből eredően az Ügyfélnél esetlegesen felmerült károkért a Solar Capital Zrt. nem felel és az Ügyfél köteles a fentieknek nem megfelelő ügyletekből eredően a Solar Capital Zrt.-nél felmerült károk megtérítésére.

3. Díjak, jutalékok

A Tartós Befektetési Számlán végrehajtott ügyletek után a Solar Capital Zrt. a mindenkor hatályos Kondíciós Listája szerinti díjat és jutalékot terheli az Ügyfél Tartós Befektetési Számláján. Amennyiben a Kondíciós Lista eltérően nem rendelkezik, a normál értékpapírszámla vezetésére és az azon végrehajtott tranzakciókra vonatkozó kondíciók az irányadók.

Az Ügyfél köteles gondoskodni arról, hogy a jelen pontban meghatározott díjak, költségek fedezete a Tartós Befektetési Számlán a Solar Capital Zrt. rendelkezésére álljon. Ellenkező esetben Solar Capital Zrt. jogosult az Üzletszabályzat rendelkezései szerint az Ügyfél terhére a Tartós Befektetési Számlán nyilvántartott szabad értékpapír állományból az értékpapírok piaci áron való értékesítése útján, beszámítással, az Ügyféllel történő utólagos elszámolás mellett az Ügyféllel szemben esedékessé vált bármely követelését kielégíteni.

4. Tartós Befektetési Szerződés hatálya

4.1. A jelen Szerződés a Felek aláírásának napján lép hatályba és időtartama a hároméves lekötési időszakot követően további két évvel automatikusan meghosszabbodik, amennyiben az Ügyfél a hároméves lekötési időszak utolsó munkanapjáig írásban nem nyilatkozik a teljes lekötés megszüntetéséről.

4.2 Ha az Ügyfél írásbeli nyilatkozattal úgy rendelkezik, hogy a lekötött pénzösszeg egy részére nézve a lekötést a hároméves lekötési időszak utolsó munkanapján megszakítja, a Tartós Befektetési Számlán maradó – legalább az Szja. tv.-ben meghatározott minimum összegnek megfelelő – összeg tekintetében a jelen Szerződés hatályban marad, s a lekötés a 4.1. pontban foglaltak szerint meghosszabbodik.

5. Tartós Befektetési Szerződés megszűnése

5.1. A Tartós Befektetési Szerződés megszűnhet

- közös megegyezéssel
- az Ügyfél halálával
- bármely fél azonnali hatályú felmondásával az 5.3. pontban foglaltak teljesülése esetén az Szja. törvényben meghatározott lekötési időszak végével (figyelemmel a 4. pontban foglaltakra)

- ha a Solar Capital Zrt. az Ügyfél kérésére – a 4.2. pontban szabályozott hároméves lejáratú részfeltörés kivételével – a számlanyitást követően a számláról bármely összegben kifizetést, átutalást vagy értékpapír transzfert teljesít
- amennyiben a Tartós Befektetési Számla egyenlege a gyűjtőév utolsó napján nulla vagy negatív.

5.2 Az Ügyfél csak abban az esetben mondhatja fel a jelen Szerződést, ha a felmondáskor az Ügyfélnek nincs a jelen Szerződése alapján még nem teljesített (pénzügyileg elszámolt) ügylete, és/vagy a Tartós Befektetési Számla egyenlege nem negatív. Tartozás fennállása esetén a Tartós Befektetési Számla csak a tartozás kiegyenlítésével szüntethető meg.

5.3 Solar Capital Zrt. a Tartós Befektetési Szerződés megszűnése esetén az Ügyfél rendelkezése szerint jár el. Ügyfél rendelkezhet a számlán lévő állomány készpénzben történő kifizetéséről, átutalásáról vagy az állomány normál értékpapír számlára történő átvételéről vagy az általa megadott számlára történő transzferálásáról.

A Tartós befektetési szerződés megszűnésére egyebekben az Üzletszabályzat értékpapírszámla megszűnésére illetve megszüntetésére vonatkozó rendelkezései az irányadók.

Amennyiben a Tartós befektetési szerződés megszűnése esetére az Ügyfél a jelen pontban meghatározottak szerinti rendelkezési kötelezettségének nem tesz eleget, úgy Solar Capital Zrt. a Tartós befektetési számlán nyilvántartott állomány tekintetében a felelős őrzés szabályai szerint jár el.

6. Vegyes rendelkezések

6.1. 1 A Tartós Befektetési Számla vezetéséről, megszüntetéséről, a végrehajtott ügyleti megbízásokról Solar Capital Zrt. a mindenkor hatályos Üzletszabályzatában meghatározott értesítéseket és igazolásokat állítja ki az Ügyfél részére.

6.2. Jelen Szerződésben nem szabályozott kérdésekben különösen az Szja. tv., a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. tv. (Bszt.), a Polgári Törvénykönyv, a vonatkozó pénzforgalmi jogszabályok, a Solar Capital Zrt. Üzletszabályzata, valamint a mindenkor hatályos elszámolóházi és tőzsdei szabályzatok rendelkezései az irányadók.

6.3. 5 Jelen Szerződést a Felek elolvasás és értelmezés után, mint akaratukkal mindenben egyezőt jóváhagyólag aláírják. A szerződés 2 eredeti példányban készült, melyből az egyik az Ügyfél, a másik a Solar Capital Zrt. példánya.

Kelt:

.....
Ügyfél

.....
Solar Capital Zrt.

2.3. számú melléklet

PORTFÓLIÓKEZELÉSI KERETSZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről

a)

b) *(Magánszemély esetén - nem kívánt rész törlendő)*

c)	Név:	d)
e)	Leánykori név:	f)
g)	Anyja neve:	h)
i)	Születési hely és idő:	j)
k)	Szem.ig./útlevél szám:	l)
m)	Állandó lakcím:	n)
o)	Adóazonosító jel:	p)
q)	E-mail címe:	r)

s)

t) *(Jogi személy esetén – nem kívánt rész törlendő)*

u)	Cégnév:	v)
w)	Székhely	x)
y)	Cégjegyzékszám:	z)
aa)	Adóazonosító jel:	bb)
cc)	Eljáró képviselő neve:	dd)
ee)	Eljáró képviselő szem.ig./útlevél szám:	ff)
gg)	E-mail címe:	hh)

– mint Ügyfél, (a továbbiakban: Megbízó),

másrészről a

Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely : West End City Office Center 1062 Budapest, Váci u. 1-3. „C” 6/2. emelet

Cégjegyzékszám : 01-10-045560

Adószám : 13842073-2-42

mint megbízott (bizományos; továbbiakban: **"Megbízott"**) - Megbízó és Megbízott a továbbiakban együttesen: **"Felek"** –

között alulírott helyen és időben az alábbi feltételek szerint:

1. Előzmények

- 1.1. A Megbízott jelen szerződés megkötése előtt köteles a Megbízót lakossági vagy szakmai ügyfél kategóriába besorolni, valamint minősíteni. A minősítésre a Megbízó által kitöltött és a Megbízott által kiértékelt Alkalmassági teszt alapján kerül sor, melynek eredménye jelen Szerződés 6. számú mellékletét képezi.

- 1.2. Megbízó köteles az Alkalmassági tesztet kitölteni és a Megbízott rendelkezésére bocsátani. A Megbízott tájékoztatta a Megbízót, arról, hogy az Alkalmassági teszt megfelelő és hiánytalan kitöltése jelen szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele, valamint a minősítés következményeiről.
- 1.3. Megbízott tájékoztatta a Megbízót a portfólióba vehető pénzügyi- és pénzeszközökről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról.

2. A szerződés tárgya

- 2.1. Jelen szerződés aláírásával Megbízó megbízza Megbízottat, hogy a Megbízó jelen szerződésre tekintettel átadott pénzügyi- és pénzeszközeit a jelen szerződés 1. számú és 2. számú mellékletének megfelelő befektetési irányelvek szerint befektesse, azokkal akár szabályozott piacon, akár azon kívül kereskedjen, a megbízotti tevékenységhez kapcsolódó egyéb jognyilatkozatokat tegyen, beszedje a portfólióhoz kapcsolódó jövedelmeket és azokat újra befektesse azzal, hogy a Megbízó a portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.
- 2.2. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a Megbízott portfóliókezelési megbízást a kiválasztott portfólió befektetési politikájában foglalt legalacsonyabb forint összeg, vagy annak megfelelő értékű deviza, illetve értékpapírnak a Megbízottnál nyitott ügyfél- illetve értékpapírszámlán történő elhelyezése esetén fogadja el.
- 2.3. A Megbízó kijelenti, hogy tudomása van arról, hogy jelen szerződésnek a kiválasztott portfólió befektetési politikájában a portfólióhoz egy megadott minimum befektetési időtáv kapcsolódik. A javasolt befektetési időtáv számítása tekintetében az időtáv kezdete az a nap, amelyen a Megbízó a portfólió-kezeléshez szükséges vagyont a Megbízott rendelkezésére bocsátja.

3. Felek jogai, kötelezettségei

- 3.1. Megbízott jogai és kötelezettségei
 - 3.1.1. A Megbízott a befektetési irányelvek szerint, a Megbízó által kiválasztott portfólió és az Alkalmassági teszt eredményének megfelelően, saját maga, kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges, vagy teljes egészében történő felszámolásáról.
 - 3.1.2. A Megbízott jogosult devizában kereskedett pénzügyi eszközökbe történő befektetés végrehajtására is, amelynek költsége Megbízót terhelik. Deviza alapú tranzakciók esetén a tranzakciós költségek kiszámításakor a Magyar Nemzeti Bank által, a tranzakció napján közzétett hivatalos devizaárfolyam az irányadó. Amennyiben a Magyar Nemzeti Bank az érintett deviza tekintetében hivatalos devizaárfolyamot nem tesz közzé, az ügyfél számlavezető intézetének székhelye szerinti hivatalos devizanem, adott ország monetáris intézménye által érintett napra meghatározott USD keresztárfolyamát kell figyelembe venni. Deviza alapú tranzakciók esetén a Megbízott jogosult a 6. pontban meghatározott díjat is az érintett devizában felszámítani.
 - 3.1.3. A Megbízó tudomásul veszi, és kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy szükség esetén a Megbízott a Megbízó külön egyedi megbízása nélkül a forint illetve deviza állományait átváltsa,

amennyiben, ezt a már továbbított illetve továbbítandó megbízásai illetve az ehhez kötődő járulékos költségek napi nettó értéke szükségessé teszi. Ezen tranzakciók meghatározott kereskedelmi bankok, vagy erre jogosítvánnyal rendelkező egyéb üzleti partnerek által közzétett, publikus deviza vételi/eladási árfolyamán kerülnek elszámolásra. Ennek alapján az Ügyfélnek nincs joga a konverzió szükségességét, annak árfolyamát megkifogásolni.

- 3.1.4. A Megbízott jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni, az 5. számú melléklet szerint.

3.2. Megbízó jogai és kötelezettségei

- 3.2.1. A Megbízó jogosult a Megbízottra bízott vagyon terhére kifizetést, értékpapír kivonást elrendelni – feltéve, ha a tőkekivonás tényét és mértékét legalább 30 (harminc) nappal a kivonást megelőzően, írásban a Megbízott részére bejelenti – valamint a vagyon javára befizetést, értékpapír átadást eszközölni.
- 3.2.2. Megbízó elismeri, hogy a portfóliót érintő egyes tranzakciókat tekintve utasítási joggal nem bír, rendelkezési joga jelen keretszerződés fennállásának idejére, a Megbízott által kínált portfólió kiválasztására korlátozódik.
- 3.2.3. A Megbízó jogosult a portfóliókezelés céljára értékpapírokat is átadni, feltéve, hogy a Megbízott előzetesen annak befogadásáról nyilatkozott. Az átadott értékpapírok attól a naptól számítanak a portfólió részének, amikortól a Megbízott szabadon rendelkezhet felettük. Az átadott értékpapírok a Megbízott által alkalmazott eszközérték számítási szabályok szerinti értékkel kerülnek be a portfólióba.
- 3.2.4. Megbízó jogosult írásban a portfólió összetételének megváltoztatását kérni, feltéve, ha a kérelemmel egyidejűleg a módosítás miatt szükséges összes dokumentumot aláírva eljuttatja a Megbízott részére. Megbízó tudomásul veszi, hogy amennyiben a módosítás következtében az Alkalmassági teszt alapján a szolgáltatás nyújtása nem lehetséges, a Megbízott a módosítást nem fogadja el. A portfólió átalakításának időtartama a piaci viszonyok függvényében változhat. Megbízott a portfólió igényelt módosítása ellenértékéért a Díjszabályzatban feltüntetett díjra jogosult.
- 3.2.5. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a Megbízott kizárólag a kiértékelt Alkalmassági teszt eredményének megfelelő eljárásra köteles.

4. Közreműködő igénybevétele

- 4.1. A Megbízott jogosult harmadik személyt (pl. értékpapír forgalmazó, alletétkezelő) mint közreműködőt igénybe venni.
- 4.2. Az igénybe vett közreműködő cselekedeteiért és mulasztásaiért a Megbízott, mint sajátjáért felel.

5. Tájékoztatás

- 5.1. Megbízó kijelenti, hogy rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik, és a Megbízottal való kapcsolattartás formájául az elektronikus levelezést választja.

- 5.2. A Megbízott a tájékoztatási kötelezettségének e-mailen tesz eleget, a Megbízó fent megjelölt elérhetőségére történő címzéssel.
- 5.3. A jelen szerződés aláírásával a Megbízó kijelenti, hogy a Megbízott tájékoztatta arról, hogy lehetősége van arra – a Megbízó választása szerint –, hogy a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatban a jelentési kötelezettségének a Megbízott ügyletenként tegyen eleget. A jelen szerződés aláírásával a Megbízó kijelenti, hogy a fenti tájékoztatás ismeretében is a Megbízottnak azt a kifejezett utasítást adja, hogy a Megbízott havi jelentést adjon a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatban.
- 5.4. Megbízott a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatban havonta összesített jelentést készít a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan és azt írásban a Megbízó rendelkezésére bocsátja az alábbi tartalommal:
- ii) Megbízott neve vagy más azonosítója,
 - jj) a Megbízó neve vagy más azonosítója,
 - kk) a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a Megbízott kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
 - ll) a Megbízott által a jelentésben foglalt időszakban az Megbízó felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Megbízó portfóliókezelési keretszerződésben rögzített, kifejezett kérésére, az általa megadott részletezettséggel,
 - mm) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a Megbízott és az Megbízó között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
 - nn) a jelentésben foglalt időszakban az Megbízó portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként, és
 - oo) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Megbízó portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak.
- 5.5. Amennyiben a Megbízott által kötött ügyleteknek a portfólió a Megbízott rendelkezésére bocsátott összegéhez képest számított vesztesége a Megbízó az adott nap végi záró értékkel számolt portfóliója egészét tekintve meghaladja a 20%-ot, a Megbízott a fenti tájékoztatási kötelezettségén túl, legkésőbb a veszteséggel érintett napot követő kereskedési napon (T + 1 nap), külön értesítés formájában tájékoztatja Megbízót a veszteségről. A jelen szerződés aláírásával a Megbízó tudomásul veszi, és elfogadja, hogy a Megbízott a szükséges tájékoztatást leghamarabb a tárgynapot követő munkanapon tudja közölni.
- 5.6. A Megbízott a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, a Megbízó tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről legalább évente jelentést készít feltüntetve a pénzügyi eszközök és pénzeszközök állományát és részletezését a jelentésben foglalt időszak végén. A Megbízott a jelentést írásban vagy más tartós adathordozón a Megbízó rendelkezésére bocsátja. A Megbízott jelen pont szerinti kötelezettségének az 5.4. pont szerinti tájékoztatás keretében is eleget tehet.
- 5.7. Amennyiben a Megbízó portfóliójában olyan pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, melyre a teljesítés még nem történt meg, akkor a Megbízott jelzi, hogy a tájékoztatás a kereskedési napra vagy a teljesítési napra vonatkozik.

- 5.8. Megbízó kijelenti, hogy a jelen pontban meghatározott tájékoztatáson túl további tájékoztatásra, nem tart igényt.

6. A Megbízott díjazása

- 6.1. A Felek a portfóliókezelési szolgáltatással kapcsolatosan az alábbi díjak és költségek alkalmazásában állapodnak meg:

Alapdíj

A Megbízottat a portfólió tárgynapi portfólióértékre vetített évi nettó **2 %** alapdíj illeti meg, mellyel az alább meghatározott gyakoriságú elszámolások keretében terhelik meg a Megbízó számláját.

Elszámolás gyakorisága:

- ☐ negyedéves
- ☐ éves

A tárgynapi portfólió érték kiszámításának képlete:

$$BP_{t-1} + \sum_{i=1}^N NB_{t,t-1} \times Ni / T$$

BP_{t-1}: a kezelt vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke

NB_{t,t-1}: nettó befizetések (befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;t-1) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

Ni: az i-edik napi nettó befizetés napjától az értékelési időszak záró napjáig hátralévő napok száma

T: az értékelési időszak napjainak száma

Sikerdíj

A Megbízottat a pozitív hozam esetén, az alább meghatározott gyakoriságú elszámolással, sikerdíj illeti meg, melynek mértéke a portfóliókezeléssel elért abszolút növekmény (az elszámoláskor elszámolt legmagasabb hozamtól számított növekmény) nettó **20 %-a**.

A Felek kifejezetten megállapodnak, hogy a sikerdíj vonatkozási alapjául szolgáló hozamot az alábbi devizanemben állapítják meg:

- ☐ USD
- ☐ EUR
- ☐ egyéb:.....

Amennyiben a Felek a fentiekben eltérően nem rendelkeznek, a sikerdíj vonatkozási alapjául szolgáló hozamot forintban kell megállapítani.

Elszámolás gyakorisága:

- ☐ negyedéves
- ☐ éves

Amennyiben Megbízó a 2.2. pontban meghatározott minimum összeg alá csökkenti a rendelkezésre bocsátott vagyon mértékét, úgy a sikerdíj összege a 2.2. pontban meghatározott minimum összegre vetített elért hozam alapulvételével kerül megállapításra.

A szerződés bármely okból történő, az ajánlott futamidő lejárta előtti rendes felmondása esetén a sikerdíj összege a felmondás közlésének napjáig elért hozam alapulvételével kerül megállapításra.

A Megbízott által elért hozam:

Periódus hozama:

$$r_n = \frac{Z - NY - \sum T + \sum LV}{NY + \sum T \frac{N}{PN}},$$

ahol

- m*: periódus nominális hozama
- NY*: nyitó eszközérték
- Z*: záró eszközérték
- T*: tőkemozgás (periódus befizetései-kifizetései)
- N*: periódus végéig hátralévő napok száma
- PN*: periódus hossza
- LV*: likvidációs veszteség

Tranzakciós költségek

A Megbízottat a Megbízóval kötött egyedi díjtételek szerinti tranzakciós költségtérítések illetik meg. Az egyedi díjszabásban nem jelölt tranzakció típusok esetében a Megbízott kondíciós listája szerinti tranzakciós költségek kerülnek terhelésre a Megbízó számláján. A tranzakciós költségek a felmerülésükkel egyidejűleg esedékesek. A Megbízónak tudomása van arról, hogy előfordulhat olyan portfóliókezelési időtartam, amikor a Megbízó számlájáról levont tranzakciós költségek összege meghaladja a portfólió hozamát.

- 6.2. Valamennyi díjtétel elszámolásának módja a vezetett ügyfélszámla – ideértve a forintban, valamint devizában vezetett számlák – terhelésével a szerződésben, valamint a Megbízott Kondíciós listájában meghirdetett módon és időben történik.
- 6.3. A Megbízott a deviza alapú tranzakciók esetén jogosult a jelen pont alapján az őt megillető díjnak az érintett devizában történő elszámolására.
- 6.4. A Megbízott a portfóliókezelés során a kezelésre átadott portfólió (tőke) illetve annak növekményére (hozam) tőke illetve hozamgaranciát, viszontgaranciát, kezességet nem vállal.

- 6.5. A sikerdíj megfizetése a fentebb meghatározott elszámolási gyakoriságnak megfelelően, a szerződés felmondása esetén a felmondását követő 30 (harminc) napon belül esedékes a díj számítását alátámasztó, az időszak végétől vagy a szerződés felmondásától számított 15 (tizenöt) napon belül megküldendő kimutatás ellenében.
- 6.6. Az alapdíj a naptári év végén, a szerződés felmondása esetén a felmondását követő 30 (harminc) napon belül esedékes a naptári év végétől vagy a szerződés felmondásától számított 15 (tizenöt) napon belül megküldendő kimutatás ellenében.
- 6.7. Jelen szerződés megszűnésekor valamennyi díj, az esedékességtől függetlenül elszámolásra kerül. A díj elszámolásakor Megbízott az díj időarányos részére jogosult. Amennyiben a jelen szerződés felmondására részlegesen kerül sor, a Felek a portfólió felmondással érintett részére vonatkozóan kötelesek elszámolni.
- 6.8. Megbízó 30 (harminc) naptári napot meghaladó fizetési késedelme esetén Megbízott jogosult a portfóliót az esedékes díjnak, valamint kamatainak megfelelő résszel csökkenteni.
- 6.9. Amennyiben a Megbízó a befektetési irányelv módosítását kéri, a Megbízott jogosult az ezzel kapcsolatban felmerült költségek áthárítására.
- 6.10. Felek kijelentik, hogy az egyes ügyleteket terhelő adó-, illetve illetékfizetési kötelezettség teljesítése a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelően történik.

7. Befektetési irányelv

- 7.1. A portfólióba vehető pénzügyi- és pénzeszközt, valamint azok korlátozásait (a továbbiakban: Portfólió elemei) a 2. számú melléklet tartalmazza.
- 7.2. Megbízott a Portfólió elemeivel kapcsolatban valamennyi a Megbízott Üzletszabályzatában meghatározott ügyletet végrehajthat.

8. Titoktartás

- 8.1. Mindazon információkat, melyek a Megbízóra, a Megbízottra, a szerződés alapján kezelt portfólióra, a Megbízó és a Megbízott szerződéses kapcsolatára, a jelen szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel a Megbízott által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek bizalmasan fogják kezelni.
- 8.2. A mindenkor hatályos magyar jogszabályok által előírt eseteket kivéve a Felek a szerződés 8.1. pontjában foglaltakat a másik Fél előzetes írásos engedélye nélkül harmadik személlyel nem közlik, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszik. A megkeresett Fél – feltéve hogy jogszabály eltérően nem rendelkezik – köteles a másik Felet haladéktalanul írásban értesíteni. Az értesítésnek tartalmaznia kell a megkeresés tényét, dátumát, tartalmát, illetve a megkeresésre adott választ.

9. A Felek közötti kapcsolattartás

- 9.1. A Megbízó a Megbízottnak szóló, azt érintő, neki címzett utasításait, felhívásait és kéréseit (továbbiakban: utasítások) első sorban e-mailen, faxon vagy levélben hozza a Megbízott

tudomására, a Megbízott Üzletszabályzatának A.I. pontjában megjelölt elérhetőségeken. Megbízó a Megbízottnak szóló utasításait, felhívásait vagy kérését aláírt nyilatkozatban köteles továbbítani a Megbízottnak. E-mailen történő továbbítás esetén a Megbízó az aláírt nyilatkozatát szkennelve köteles továbbítani a Megbízottnak.

- 9.2. A Megbízott a Megbízó irányában fennálló értesítési kötelezettségeinek a Megbízó jelen szerződésben meghatározott elérhetőségein teljesíti.
- 9.3. A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 9.4. A tájékoztatás, értesítés elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.

10. Szerződés módosítása

A szerződés egyes pontjai, így különösen a befektetési irányelvekről szóló 2. számú melléklet felülvizsgálatra kerülhetnek, és kölcsönös megegyezéssel kizárólag írásban módosíthatóak, figyelemmel a 2.3. pont rendelkezéseire.

11. Szerződés felmondása és megszűnése

11.1. Közös szabályok

- 11.1.1. A szerződést bármelyik Fél felmondhatja, a felmondás kizárólag írásban érvényes.
- 11.1.2. A szerződés bármilyen módon történő érvényes és hatályos megszűnésének feltétele, hogy a Megbízó az esedékes díj időarányos részét a Megbízott részére átutalja.

11.2. Rendes felmondás

- 11.2.1. Bármelyik Fél 3 (három) hónapos felmondási idővel jogosult a másik félhez intézett egyoldalú írásos nyilatkozattal a szerződést indokolás nélkül felmondani.
- 11.2.2. Abban az esetben, ha a jelen szerződést a Megbízó ún. rendes felmondással kívánja megszüntetni, akkor a Megbízott a felmondás kézhezvételét követő munkanapon köteles zárni az egész portfóliót, kivéve akkor, ha a Megbízó a felmondással egyidejűleg megjelöli azt az értékpapír- és/vagy pénzforgalmi számlát, ahová az értékpapírok és/vagy a pénz átvezetését kéri. Abban az esetben, ha az értékpapírok értékesítése nem sikerül, vagy jelentős árfolyamveszteség merülne fel, a Megbízott értesíti a Megbízót, aki köteles a további lépésekről haladéktalanul rendelkezni. Ebben az esetben Megbízott a Megbízó rendelkezéseit a lehető legrövidebb idő alatt végrehajtja azzal, hogy a Megbízót esetlegesen ért árfolyamveszteséget teljes mértékben Megbízó viseli.
- 11.2.3. Abban az esetben, ha a jelen szerződést a Megbízott ún. rendes felmondással kívánja megszüntetni, akkor a Megbízó legkésőbb a felmondási idő lejártát megelőző 30. napig köteles rendelkezni arról, hogy a Megbízott által kezelt vagyont pénzben vagy a befektetés eredményeképpen meglévő értékpapírok formájában veszi át, a vonatkozó számlaszámok megjelölésével. Abban az esetben, ha a Megbízó a jelen pontban megjelölt nyilatkozattételi

kötelezettségének nem tesz eleget, akkor a Megbízott a felmondási idő végéig – az általa választott értéknapon – zárja a portfóliót.

11.2.4. Amennyiben Megbízó a portfóliókezelési szerződés megszüntetésével egyidejűleg bizományosi szerződést köt Megbízottal, a portfóliókezelte számlán nyilvántartott pénzügyi eszközök és pénzeszközök átvezetésre kerülhetnek a Megbízó bizományosi számlájára, a portfóliókezelési szerződés megszüntetésének napján, mely egyben a vagyon átadásának napja is.

11.2.5. A Megbízottat a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg díjazás.

11.3. *A szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetése*

A rendes felmondás megfelelő szabályait kell alkalmazni a szerződésnek a közös megegyezéssel történő megszüntetésének esetére is.

11.4. *Rendkívüli felmondás*

11.4.1. A Feleket azonnali felmondási jog illeti meg, ha bármelyik Fél a szerződésben vállalt kötelezettségét neki felróhatóan súlyosan, vagy többszörösen megszegi, ideértve azt az esetet is, ha Megbízó 30 (harminc) napnál hosszabb ideig nem biztosítja a 2.2 pontban megjelölt összeget.

11.4.2. A rendkívüli felmondás esetében a felmondás a rendkívüli felmondásról szóló írásbeli értesítésének a másik Fél által történő kézhezvételét követő 15. (tizenötödik) naptári nappal lép hatályba, kivéve a szerződés 11.5. pontját, mely esetben a rendkívüli felmondás azonnali hatályú.

11.4.3. A Megbízottat a felmondás hatályba lépésének napjáig illeti meg a díjazás időarányos része.

11.4.4. A Felek a felmondás közléséig terjedő időre vonatkozóan a rendkívüli felmondás közlésétől számított 15 (tizenöt) napon belül elszámolnak egymással, amit mindkét Fél aláír. Az elszámolás mindkét Fél általi aláírása a szerződés érvényes megszűnésének a feltétele.

11.5. *Azonnali hatályú felmondás*

A Megbízót azonnali hatályú rendkívüli felmondási jog illeti meg (i) ha a Megbízott MNB Felügyelete által kiadott (korábban: PSZÁF) engedélyét visszavonják, illetve (ii) ha a Megbízott elleni felszámolási vagy csődeljárást a bíróság jogerős végzésben közzéteszi.

12. Joghatóság

12.1. A Felek kijelentik, hogy a felmerült vitás kérdéseiket elsősorban békés úton, egyeztetéssel eljárással kívánják rendezni.

12.2. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a Felek alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság kizárólagos joghatóságának.

13. Vegyes rendelkezések

13.1. Felek kijelentik, hogy jelen szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei

szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a Megbízott Üzletszabályzatának, és belső szabályzatainak mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.

13.2. Megbízó elismeri, hogy a befektetési vállalkozásokról, árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 43. § szerinti teljes előzetes tájékoztatást a jelen Szerződés aláírása előtt a Megbízottól megkapta, továbbá, hogy a Megbízott a jelen Szerződés tárgyát képező ügyletekből eredő valamennyi kockázatra a Megbízó figyelmét felhívta és Megbízó a jelen Szerződést kockázati tényezők ismeretében köti meg.

13.3. Jelen szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek:

- 1.sz. melléklet Befektetési politikák
- 2.sz. melléklet Portfólió lehetséges elemei, a portfóliókezelési irányelvek
- 3.sz. melléklet A portfólió hozama
- 4.sz. melléklet Értékelés gyakorisága és módszere
- 5.sz. melléklet Allokáció szabályai
- 6.sz. melléklet Alkalmassági teszt eredménye
- 7.sz. melléklet Teljesítménymérés szabályai
- 8.sz. melléklet Kockázatteltáró nyilatkozat
- 9.sz. melléklet Egyedi díjmegállapodás
- 10.sz. melléklet Értelmező rendelkezések

13.4. Jelen szerződést a Felek, mint akaratukkal mindenben megegyezőt kölcsönös elolvasás és értelmezést követően írják alá.

Budapest, [■]

Megbízó

Megbízott

B E F E K T E T É S I P O L I T I K A

A PORTFÓLIÓ NEVE: Derivatív portfólió

- Javasolt befektetési időtáv: 1 év
- Hozamcél: MNB alapkamat 2-3 –szorososa
- Kiknek ajánljuk: közepes-magas kockázatvállalási hajlandóság
- Minimum 3 millió forinttól
- A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A PORTFÓLIÓ KOCKÁZATI BESOROLÁSA: MAGAS KOCKÁZAT

A portfólió az alábbi kockázatokat tartalmazhatja:

- részvénykockázat
- hozamgörbe-kockázat
- devizaárfolyam-kockázat
- árukockázat
- ország- és politikai kockázat
- partnerkockázat

A PORTFÓLIÓ LIKVIDITÁSKÉZELÉSE:

- A portfóliót tartalmazó eszközök kiválasztása során a portfóliókezelő törekszik alacsony szinten tartani a magas likviditási kockázattal rendelkező eszközök arányát (pl. fejlődő piaci részvények, illikvid árupiaci termékek, egzotikus devizapárok stb.). Az ügyfél által igényelt kifizetés biztosításához a portfóliókezelésnek részvények értékesítésére lehet szükség, ami adott piaci helyzetekben (például limit-up/down szinteken) átmenetileg korlátozott lehet.

EGYÉB KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS:

- A Portfólió 20 %-os nettó-eszközérték csökkenés esetén külön email-ben értesíti az ügyfelet a portfólió aktuális stratégiájáról, a jövőbeni kilátásokról
- A bankbetét és rövid futamidejű állampapír hozamát meghaladó hozamcél eléréséhez kockázatot kell vállalni
- A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli
- A múltbeli hozamok nem garantálják a jövőbeli teljesítményt
- Nyitott pozíciók esetén a portfóliókezelés lezárása nem-optimális kiszállás kockázatát hordozza magába

TŐKE- ÉS HOZAMGARANCIA:

- A portfólió tőke- és hozamgaranciát nem tartalmaz.

TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM:

- A portfólió tőke- és hozamvédelmet nem tartalmaz.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI ESZKÖZEI:

- A portfólió maximum 500%-os kitettséget vállalhat bármilyen befektetési termékben (5-szörös tőkeáttétel)
- 95% Diszkontkincstárjegy és/vagy deviza
- 100-200% devizakitettség határidős és opciós ügyleteken keresztül
- 0-50%-os kitettség egyéb piacokon (áru- energia- nemesfém- kötvény- részvény- és volatilitás piaci ETF, részvénytőke)

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA:

A Derivatív portfólió kezelése során a tőke 95+ százaléka rövid lejáratú diszkontkincstárjegyekben, és/vagy devizában van, melynek fedezete mellett a portfóliókezelő rövid (maximum egy év) futamidejű azonnali-, határidős és opciós ügyleteket köt a fentebb említett instrumentumokban azok bizonyos mértékű alul- illetve túlértékeltsége esetén. Az értékeltségi szint megállapításához a portfóliókezelő fundamentális, valamint technikai elemzést alkalmaz. A fundamentális elemzés a devizapiacra elsősorban nem makro-megközelítést, hanem politikai-összeesküvéselméleti megközelítést jelent. Ez határozza meg alapvetően a piacra lépés irányát, míg a technikai elemzés az időzítést.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezeket túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

B E F E K T E T É S I P O L I T I K A

A PORTFOLIÓ NEVE: SOLAR NEMESFÉM PORTFÓLIÓ

Javasolt befektetési időtáv: minimum 2 – 3 év

Hozamcél: 10 – 40 százalék

Kiknek ajánljuk: Magas kockázatvállalási hajlandóság

Minimum 10 000 USD

A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A PORTFOLIÓ KOCKÁZATI BESOROLÁSA: MAGAS KOCKÁZAT

A portfólió az alábbi kockázatokat tartalmazhatja:

részvénykockázat

hozamgörbe-kockázat

devizaárfolyam-kockázat

árupiaci kockázat

ország- és belpolitikai kockázat

partnerkockázat

általános gazdasági kockázat

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

A PORTFOLIÓ LIKVIDITÁSKÉZELÉSE

A portfólió eszközeinek kiválasztása során a portfóliókezelő törekszik alacsony szinten tartani a magas likviditási kockázattal rendelkező eszközök arányát. Az Ügyfél által igényelt kifizetés biztosításához a portfóliókezelésnek opciók és részvények értékesítésére lehet szüksége, ami adott piaci helyzetekben (például limit-up/down szinteken) átmenetileg korlátozott lehet. Jellemzően azonban az eszközök hozzáférhetősége mindig biztosított.

EGYÉB KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS:

Amennyiben a portfólió nettó eszközértéke a befektetett kezdő tőke 80%-a alá esik vissza, az ügyfél külön e-mail-ben értesítést kap a portfólió aktuális stratégiájáról és a jövőbeni kilátásokról.

A portfóliókezelő a portfólió aktuális nettó eszközértékének kétszeres mértékéig vehet fel a befektetési politikában meghatározott pozíciókat, így a portfóliókezelés során kockáztatott összeg adott időszakokban meghaladhatja a portfólió aktuális nettó eszközértékét.

A bankbetét és rövid futamidejű állampapír hozamát meghaladó hozamcél eléréséhez kockázat vállalása szükséges.

A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli.

A múltbeli hozamok nem garantálják a jövőbeni teljesítményt.

Nyitott pozíciók esetén a portfóliókezelés lezárása nem-optimális kiszállás kockázatát hordozza magában.

TŐKE- ÉS HOZAMGARANCIA

A portfólió tőke- és hozamgaranciát nem tartalmaz.

TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM:

A portfólió tőke- és hozamvédelmet nem tartalmaz.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI ESZKÖZEI

Egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Arany, ezüst és egyéb nemesfém derivatív instrumentumok 0 – 200%

Arany, ezüst és egyéb nemesfém részvények, etf-ek 0 – 200%

Likvid eszközök (készpénzt, állampapír, stb.) 0 – 100%

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

A Solar Nemesfém portfólió olyan stratégiát követő portfóliókezelés, mely nemesfém instrumentumok vásárlásával, ezekhez tartozó opciók vételével és kiírásával kívánja maximalizálni a hozamát. A portfóliókezelő aktívan választja meg azon időszakokat és a hozzá tartozó instrumentumot és stratégiát, amikor vételi pozíciókat kíván megvalósítani a globális nemesfém piacokon, különös fókusszal, de nem kizárólag az arany illetve ezüst piacán található instrumentumokra.

A portfóliókezelő a portfólió nettó eszközértékének kétszeres mértékéig nyithat pozíciókat, így a portfóliókezelés során kockáztatott összeg adott időszakokban meghaladhatja a portfólió nettó eszközértékét.

A befektetési stratégia megvalósítása során a portfóliókezelő nagy hangsúlyt helyez a szigorú kockázatkezelési elvek követésére. A kockázatkezelés alapvető pillérei:

Kereskedési instrumentumok: a portfóliókezelő kizárólag a világ legnagyobb forgalmú tőzsdéin jegyzett, likvid és szűk árjegyzéssel rendelkező eszközökbe (részvény, etf, derivatívák) fektet.

Az árfolyamkockázat csökkentése céljából a portfóliókezelő fedezeti opciós stratégiákat alkalmaz

A Solar Nemesfém portfólió egy fundamentális alapokon kezelt portfóliókezelés. A befektetők az átlagosnál magasabb kockázatot vállalnak, így a cél az extra hozam elérése.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezekon túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

B E F E K T E T É S I P O L I T I K A

A PORTFÓLIÓ NEVE: Prémiumvadász portfólió

- Javasolt befektetési időtáv: minimum 1-2 év
- Hozamcél: 30-40 százalék
- Kiknek ajánljuk: Nagyon Magas kockázatvállalási hajlandóság
- Minimum 3 millió forinttól
- A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A PORTFÓLIÓ KOCKÁZATI BESOROLÁSA: MAGAS KOCKÁZAT

A portfólió az alábbi kockázatokat tartalmazhatja:

- részvénykockázat
- hozamgörbe-kockázat
- devizaárfolyam-kockázat
- árukockázat
- ország- és politikai kockázat
- partnerkockázat

A PORTFÓLIÓ LIKVIDITÁSKÉZELÉSE:

- A portfóliót tartalmazó eszközök kiválasztása során a portfóliókezelő törekszik alacsony szinten tartani a magas likviditási kockázattal rendelkező eszközök arányát (pl. fejlődő piaci részvények, illikvid árupiaci termékek, egzotikus devizapárok stb.). Az ügyfél által igényelt kifizetés biztosításához a portfóliókezelésnek részvények értékesítésére lehet szükség, ami adott piaci helyzetekben (például limit-up/down szinteken) átmenetileg korlátozott lehet.

EGYÉB KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS:

- A Portfólió 20 %-os nettó-eszközérték csökkenés esetén külön email-ben értesíti az ügyfelet a portfólió aktuális stratégiájáról, a jövőbeni kilátásokról
- A bankbetét és rövid futamidejű állampapír hozamát meghaladó hozamcél eléréséhez kockázatot kell vállalni
- A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli
- A múltbeli hozamok nem garantálják a jövőbeli teljesítményt
- Nyitott pozíciók esetén a portfóliókezelés lezárása nem-optimális kiszállás kockázatát hordozza magába

TŐKE- ÉS HOZAMGARANCIA:

- A portfólió tőke- és hozamgaranciát nem tartalmaz.

TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM:

- A portfólió tőke- és hozamvédelmet nem tartalmaz.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI ESZKÖZEI:

Jellemző portfólió-összetétel:

- A portfólió maximum 500%-os kitettséget vállalhat bármilyen befektetési termékben (5-szörös tőkeáttétel).
- Állampapír
- Egyedi részvényekre szóló opció kiírás
- Készpénz (HUF; EUR; USD)
- Ettől eltérően, bármelyik instrumentumból tartalmazhat a portfólió 100%-ot természetesen csak a maximum 15-szörös tőkeáttétel érvényesülése mellett

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA:

A Prémiumvadász olyan opciós stratégiát követő portfóliókezelés, mely devizapárokból, nemzetközi részvényekben, árupiaci termékekben megfigyelhető volatilitás ingadozásokat kihasználva kívánja prémiumokkal maximalizálni a hozamot. Az említett eszközök úgynevezett implicit volatilitása – főként bejelentések, közzétételek, jelentések előtt – gyakran megemelkedik, és így jelentősen megdrágulnak mind a vételi (call), mind pedig az eladási jogok (put). Ennek az oka, hogy sok piaci szereplő opciók vásárlásával biztosítja be az eszközeinek kitettségét, és az ezen opciók iránti túlkéréslet felhajtja azok árát. Az opciós portfóliókezelés aktívan vizsgálja a megtalálható eszközök, főleg devizák opciós piacát, és ahol a hosszú távú átlaghoz képest jelentős eltérést tapasztal, ott a megfelelő valószínűségi és hozam/kockázat kalkuláció után pozíciót nyit. A stratégia lényege tehát az a tény, hogy opció kiírójaként a portfólió folyamatosan prémiumot gyűjt. Szakmai érveken alapuló belépési pontok kiválasztása, és alkalmankénti lehívás esetén, aktív pozíció kezelés történik a lehívott instrumentumokban. Azzal az előnnyel, hogy a belépési pontot már megelőzte az opciós prémium begyűjtése (vadászata).

A Prémiumvadász Portfólió kockázatos befektetés, amiért cserébe a befektetők extra hozamot várnak el. A kockázatok kezelése a portfólió elemek széleskörű diverzifikálásával (mind időben, mind kereskedett instrumentumok terén) történik. Maximális tőkeáttétel 15-szörös lehet.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezeket túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

B E F E K T E T É S I P O L I T I K A

A PORTFÓLIÓ NEVE: Solar Dynamic portfólió

Javasolt befektetési időtáv: minimum 1-2 év

Hozamcél: 8-25 százalék

Kiknek ajánljuk: Magas kockázatvállalási hajlandóság

Minimum 5 millió forinttól

A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A PORTFÓLIÓ KOCKÁZATI BESOROLÁSA: MAGAS KOCKÁZAT

A portfólió az alábbi kockázatokat tartalmazhatja:

részvénykockázat

hozamgörbe-kockázat

devizaárfolyam-kockázat

árupiaci kockázat

ország- és politikai kockázat

partnerkockázat

általános gazdasági kockázat

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

A PORTFÓLIÓ LIKVIDITÁSKÉZELÉSE:

A portfóliót tartalmazó eszközök kiválasztása során a portfóliókezelő törekszik alacsony szinten tartani a magas likviditási kockázattal rendelkező eszközök arányát (pl. fejlődő piaci részvények, illikvid árupiaci termékek, egzotikus devizapárok stb.). Az ügyfél által igényelt kifizetés biztosításához a portfóliókezelésnek részvények értékesítésére lehet szükség, ami adott piaci helyzetekben (például limit-up/down szinteken) átmenetileg korlátozott lehet.

EGYÉB KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS:

A Portfólió 20 %-os nettó-eszközérték csökkenés esetén külön email-ben értesíti az ügyfelet a portfólió aktuális stratégiájáról, a jövőbeni kilátásokról

A bankbetét és rövid futamidejű állampapír hozamát meghaladó hozamcél eléréséhez kockázatot kell vállalni

A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A múltbeli hozamok nem garantálják a jövőbeli teljesítményt

Nyitott pozíciók esetén a portfóliókezelés lezárása nem-optimális kiszállás kockázatát hordozza magába

TŐKE- ÉS HOZAMGARANCIA:

A portfólió tőke- és hozamgaranciát nem tartalmaz.

TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM:

A portfólió tőke- és hozamvédelmet nem tartalmaz.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI ESZKÖZEI:

Jellemző portfólió-összetétel:

Derivatív instrumentumok 0-100%

Ettől eltérően, bármelyik instrumentumból tartalmazhat a portfólió 100%-ot

Ettől eltérően bármelyik instrumentumból tartalmazhat a portfólió.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA:

A Solar Dynamic olyan stratégiát követő portfóliókezelés, mely alapvetően a nemzetközi áru, deviza és részvénypiacokon megfigyelhető piaci anomáliákat, trendeket kihasználva kívánja maximalizálni a hozamot. Az egyes instrumentumok rövidtávú árazása eltérhet a fundamentálisan indokolt árazáshoz képest, valamint előfordul az egyes instrumentumok egymáshoz képest történő olyan árazása, amely hosszútávon nem indokolt. Ezen instrumentumok megtalálása, majd egy olyan stratégia megalkotása a portfóliókezelő feladata, amellyel a portfólió értékét maximalizálni tudja. Ez napon belüli pozíció nyitást, zárást is eredményezhet. Tekintettel arra, hogy az egy ügyleten (spread, opciós stratégiák) a várható hozam-cél és tőkére vetített kitettség is alacsony, a darabszám és a terhelt jutalék is magas lehet. A Solar Dynamic Portfólió kockázatos befektetés, amiért cserébe a befektetők extra hozamot várnak el.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezekén túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

B E F E K T E T É S I P O L I T I K A

A PORTFOLIÓ NEVE: SOLAR SZÉLIRÁNY PORTFÓLIÓ

Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 – 2 év

Hozamcél: 10 – 40 százalék

Kiknek ajánljuk: Magas kockázatvállalási hajlandóság

Minimum 6 000 000 Ft.

A befektetési kockázatot 100%-ban az ügyfél viseli

A PORTFOLIÓ KOCKÁZATI BESOROLÁSA: MAGAS KOCKÁZAT

A portfólió az alábbi kockázatokat tartalmazhatja:

részvénykockázat

hozamgörbe-kockázat

devizaárfolyam-kockázat

árupiaci kockázat

ország- és belpolitikai kockázat

partnerkockázat

általános gazdasági kockázat

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Stb.

A PORTFOLIÓ LIKVIDITÁSKEZELÉSE

A portfóliókezelő kizárólag nagy forgalommal bíró, szűk árjegyzésű piacokon valósít meg opciós stratégiákat, így egy Ügyfél általi likvidálás esetén a pozíciók gyorsan zárhatóak, a befektetett összeg hamar rendelkezésre áll. Mivel a vállalt kockázat mindig limitált, a vagyon jelentős része likvid és biztonságos eszközökben áll, aminek hozzáférhetősége mindig biztosított.

EGYÉB KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS:

Amennyiben a portfólió nettó eszközértéke a befektetett kezdő tőke 80%-a alá esik vissza, az ügyfél külön e-mail-ben értesítést kap a portfólió aktuális stratégiájáról és a jövőbeni kilátásokról.

A bankbetét és rövid futamidejű állampapír hozamát meghaladó hozamcél eléréséhez kockázatot kell vállalni

A befektetési kockázat 100%-ban az ügyfél viseli

A múltbeli hozamok nem garantálják a jövőbeni teljesítményt

TŐKE- ÉS HOZAMGARANCIA

A portfólió tőke- és hozamgaranciát nem tartalmaz.

TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM:

A portfólió tőke- és hozamvédelmet nem tartalmaz.

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI ESZKÖZEI

Jellemző portfólió-összetétel:

Derivatív instrumentumok (opciók, spread-ek) 0 – 50%

Likvid eszközök (készpénzt, állampapír, stb.) 50 – 100%

A PORTFOLIÓ BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

A Solar Szélirány portfólió olyan stratégiát követő portfóliókezelés, mely a nemzetközi áru, deviza, részvény és kötvény piacokon előforduló trendeket kihasználva kívánja maximalizálni a hozamát.

A befektetési célok megvalósítása során a portfóliókezelő nagy hangsúlyt helyez a szigorú kockázatkezelési elvek követésére. A kockázatkezelés alapvető pillérei:

Kereskedési eszközök: kizárólag limitált kockázatokkal rendelkező opciós stratégiák, opciókkal és opciós spread-ekkel történő kereskedés, mely védi a befektetőt az esetleges rendkívüli árfolyammozgásokból eredő egyszeri nagy összegű veszteségektől.

Tétezési elvek: az egyes ügyleteken kockáztatott összeg nem haladhatja meg a vagyon 4%-át (jellemzően 2%)

Likviditás kezelés: az egy időpontban befektetett összeg nem haladhatja meg a vagyon 50%-át (jellemzően 10 – 20%). A fennmaradó, nem befektetés alatt lévő pénzeszközök készpénzben, állampapírban és egyéb alacsony kockázatú eszközökben kerülnek elhelyezésre.

Diverzifikáció: az egy időpontban vállalt kockázatok egymással jellemzően vegyes korrelációval rendelkeznek.

A Solar Szélirány egy rendkívül aktívan kezelt portfólió. Az éves ügyletszám és a terhelt kereskedési jutalék is magas lehet. A befektetők az átlagosnál magasabb kockázatot vállalnak, amiért cserébe extra hozam a cél.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezekben túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

BEFEKTETÉSI POLITIKA

ALAPADATOK

Portfólió neve	SolarTrust
Devizanem	EUR vagy HUF
Javasolt befektetési időtáv	3-5 év
Hozamcél	20%
Kockázati besorolás	magas
Kezdő portfólió ajánlott minimum összege	3.500 EUR vagy 1.000.000 HUF
Hozam-, illetve tőke védelem	nincs
Hozam-, illetve tőke garancia	nincs

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A SolarTrust olyan opciós stratégiát követő portfóliókezelés, mely devizapárokból, nemzetközi részvényekben, árupiaci termékekben megfigyelhető volatilitás ingadozásokat kihasználva kívánja prémiumokkal maximalizálni a hozamot. Az említett eszközök úgynevezett implicit volatilitása – főként bejelentések, közzétételek, jelentések előtt – gyakran megemelkedik, és így jelentősen megdrágulnak mind a vételi (call), mind pedig az eladási jogok (put). Ennek az az oka, hogy sok piaci szereplő opciók vásárlásával biztosítja be az eszközeinek kitéttőségét, és az ezen opciók iránti túl-kereslet felhajtja azok árát. Az opciós portfóliókezelés aktívan vizsgálja a megtalálható eszközök, főleg devizák opciós piacát, és ahol a hosszú távú átlaghoz képest jelentős eltérést tapasztal, ott a megfelelő valószínűségi és hozam/kockázat kalkuláció után pozíciót nyit. A stratégia lényege tehát az a tény, hogy opció kiírójaként a portfólió folyamatosan prémiumot gyűjt. Szakmai érveken alapuló belépési pontok kiválasztása, és alkalmankénti lehívás esetén, aktív pozíció kezelés történik a lehívott instrumentumokban. Azzal az előnnyel, hogy a belépési pontot már megelőzte az opciós prémium begyűjtése (vadászata).

A SolarTrust Portfólió kockázatos befektetés, amiért cserébe a befektetők extra hozamot várnak el. A kockázatok kezelése a portfólió elemek széleskörű diverzifikálásával (mind időben, mind kereskedett instrumentumok terén) történik. Maximális tőkeáttétel 10-szeres lehet.

PORTFÓLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS ARÁNYAI

Pénzügyi eszköz	Minimum arány	Maximum arány
Készpénz	0	100
Állampapír	0	100
Egyedi részvény	0	100
Befektetési jegy	0	100
Opciós és határidős termék	0	1000

ALTERNITÍV BEFEKTETÉSI POLITIKA

Hozamcél	Nincs
----------	-------

Kockázati besorolás	Közepes
---------------------	---------

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Ügyfél megbízás alapján arany árfolyamát követő tőzsdén kereskedett instrumentum vásárlása.

PORTÓLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS ARÁNYAI

Pénzügyi eszköz	Minimum arány	Maximum arány
Arany árfolyamát követő instrumentum	0	100
Készpénz	0	100

JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Árfolyamkockázat	Az egyes pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik. A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.
Devizaárfolyamkockázat	A devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti árfolyam kockázata. Az euró erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek euróban kifejezett árfolyamértékére.
Tőkeáttételből fakadó többletkockázat	Tőkeáttételes ügyleteknél viszonylag alacsony alaptőkearány mellett nagy értékű nyitott pozíció árfolyamváltozásait lehet megnyerni, vagy elveszíteni. Ebből adódóan a realizált nyereség vagy veszteség többszöröse lehet az ügyletkötéshez felhasznált vagyonnak, így fennáll a kockázata, hogy a veszteség fedezése érdekében további vagyon felhasználása szükséges. Minél magasabb a tőkeáttétel aránya, annál nagyobb a kockázata annak, hogy a portfóliókezelési szerződés megszűnésekor a részemre átadott vagyon nem éri el a portfóliókezelő részére átadott vagyont, vagy adott esetben attól jelentősen elmarad. Kiemelkedően magas kockázat esetén előfordulhat, hogy a veszteségek fedezéséhez a teljes a portfóliókezelő részére átadott vagyont fel kell használni.
Likviditási kockázat	Kedvezőtlen piaci körülmények esetében előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség.
Befektetési kockázat	A Társaság a jogszabályi környezet, illetve a portfóliókezelési irányelvek figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy a Társaság minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci

	folyamatok a Társaság várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztést.
Kibocsátói kockázat	A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény illetve kötvény egyedi kockázata), fizetése képtelenség illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).
Elszámolási kockázat	Az ügyletek megkötését a fizikai/pénzügyi elszámolás követi. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt a portfóliót olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor. Az egzotikus piacok, illetve egyedi elszámolások esetében az elszámolás esetenként többi időt vehet igénybe, mint ami az ügylet megkötésekor várható volt.
Partnerkockázat	A Társaság az egyes ügyletek megkötéséhez az adott piacon kereskedési joggal rendelkező személy közvetítését veszi igénybe. Amennyiben az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.
Országkockázat	A nem hazai befektetők, hitelnyújtók által viselt kockázat, amely a célország politikai, jogi illetve makrogazdasági stabilitása miatt keletkezik.

Z Á R A D É K

A fenti befektetési politikát teljes egészében megismertem, megértettem, az szerződéses akaratomnak megfelel, továbbá magamra nézve kötelezőnek ismerem el. Mindezeket túlmenően kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Budapest, 2015.....

.....
Megbízó

Portfólió lehetséges elemei, a portfóliókezelési irányelvek

A portfólió kizárólag az alábbi pénzügyi- és pénzeszközöket tartalmazhatja, az ott megjelölt arányban.

Piacok	Tranzakció típusok	Egyedi	Standard	Kockázati megosztás %
Tőzsdei Ügyletek Budapesti Értéktőzsdén	Átruházható értékpapírok			
	Határidős deviza ügyletek			
	Határidős részvény ügyletek			
	Határidős kamat ügyletek			
	Határidős index ügyletek			
	Határidős áru ügyletek			
	Opciós deviza ügyletek			
	Opciós részvény ügyletek			
	Opciós kamat ügyletek			
	Opciós index ügyletek			
	Opciós áru ügyletek			
	Swap			
Tőzsdei Ügyletek egyéb elismert tőzsdén	Átruházható értékpapírok			
	Határidős deviza ügyletek			
	Határidős részvény ügyletek			
	Határidős kamat ügyletek			
	Határidős index ügyletek			
	Határidős áru ügyletek			
	Opciós deviza ügyletek			
	Opciós részvény ügyletek			
	Opciós kamat ügyletek			
	Opciós index ügyletek			
	Opciós áru ügyletek			
	Swap			
Tőzsdén kívüli ügyletek	Átruházható értékpapírok			
	Határidős deviza ügyletek			
	Határidős részvény ügyletek			
	Határidős kamat ügyletek			
	Határidős index ügyletek			
	Határidős áru ügyletek			
	Opciós deviza ügyletek			
	Opciós részvény ügyletek			
	Opciós kamat ügyletek			
	Opciós index ügyletek			
	Opciós áru ügyletek			
	Swap			

A portfóliókezelési irányelveket az Megbízott alakítja ki és a portfóliókezelési szerződésben meghatározott kereteken belül saját hatáskörében jogosult dönteni a befektetési tevékenységekről.

Ügyfél által megjelölt egyedi irányelvek, befektetési korlátozások:

Megbízó megbízza Megbízottat, hogy a portfóliót az alábbiakban megjelölt portfólióhoz rendelt irányelvek alapján kezelje:

- ☐ Solar Capital Prémiumvadász
- ☐ Solar Capital Derivatív
- ☐ Solar Szélirány
- ☐ Solar Dynamic
- ☐ Solar Nemesfém

A Megbízó kijelenti, hogy a Társaság a fent megjelölt irányelvek közötti különbségekről megfelelően tájékoztatta és az irányelvek közötti választásakor ennek a tájékoztatásnak az ismeretében járt el.

Budapest, 20.....

.....
Megbízó

3. számú melléklet

A portfólió hozama

Adott időszak hozama

$$R = \prod_{t=1}^n (1 + r_t) - 1$$

ahol

R portfólió időszakos hozama

r_t portfólió t. napi időszűlyozású hozama

$$r_t = \frac{P_t - P_{t-1} - CF_t}{P_{t-1}}$$

ahol

P_t portfólió t. napi értéke

P_{t-1} portfólió t-1 napi értéke

CF_t portfólió terhére teljesített kifizetések és befizetések nettó összege

n napok száma

Referenciahozam számítása

$$REF = \prod_{t=1}^n (1 + ref_t) - 1$$

n napok száma

ref_t a benchmark t. időszakos hozama

Budapest, 20.....

.....
Megbízó

Értékelés gyakorisága és módszere

A Megbízott az általa kezelt pénzügyi eszközök beszerzési és aktuális értékére vonatkozóan az alábbiaknak megfelelően köteles eszközértékelést készíteni.

• Pénzeszközök

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata valamint a T-1 napi záró állomány. Korrekció a tényleges havi zárlat alapján. Devizák esetében az értékelés az MNB T napi devizaközépárfolyamán történik.

• Lekötött betét

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni. A nettó eszközértéket kell szerepeltetni.

• Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az utolsó ismert tőzsdei nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamatokat.

• Határidős ügyletek

A fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár különbözetén kell értékelni.

• Opció ügyletek

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Amennyiben 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében,

az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés lehívási árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbsége, mely vételi jog (call opció) esetén az alaptermék ára mínusz a lehívási ár - vagy nulla közül a nagyobb érték, míg eladási jog (put opció) esetén a lehívási ár mínusz az alaptermék ára - vagy nulla közül a nagyobb érték.

- **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos része.

- **Swap ügyletek**

A szabványosított tőzsdei swap ügyletek értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Nem szabványosított tőzsdei swap ügylet esetében, illetve ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, a swap ügylet értékét az érintett jövőbeni pénzáramlások figyelembevételével kell kiszámítani.

Budapest,.....

.....
Megbízó

Allokáció szabályai

A Megbízott saját számlás kereskedést végez, de nem spekulatív célzattal.

Az egyes értékpapír tranzakciók kötésnappal az alábbi szétosztási szabályoknak megfelelően kerülnek leallokálásra az egyes portfóliók között, az egyenlő elbánás és a költséghatékonyság elvének maradéktalan betartása mellett.

A Megbízott tevékenysége minden szakaszában érvényesíti az egyenlő elbánás elvét és kijelenti, hogy tartózkodik az egyes portfóliók bármilyen olyan megkülönböztetésétől az allokáció során, amely alapján egyes portfóliók az Megbízott által szándékos előnyben vagy hátrányban részesülnének (amely alatt a benchmarkjukhoz képest elért teljesítmény értendő) az általa kezelt más portfóliókhoz képest.

Egy adott portfólió a Megbízott által megállapított stratégiai eszközallokációval (az eszközosztályok cél-súlyai, körülötte minimum/maximum limitekkel), illetve az eszközosztályokon belül modellportfóliókkal rendelkezik. Ennek megfelelően minden pillanatban tudni lehet, hogy egy adott értékpapírból annak vásárlása vagy eladása esetén mennyi többlet/hiány van az aktuálisan optimálisnak megcélzott állapothoz képest.

Figyelemmel arra, hogy a portfólió-kezelés egyedi vagyongazdálkodási szolgáltatás, a modellportfólió alkalmazása nem jelenti azt, hogy az adott modellportfóliót választó ügyfelek portfólióinak azonos az összetétele, vagy a teljesítménye. Az allokációs elvek alkalmazása ellenére előfordulhat az egyes, adott esetben azonos modell-portfóliók hozamai, teljesítménye közötti szórás, például:

- I. az egyes pénzügyi eszközök eltérő megvásárlási illetve értékesítési időpontjai, a befektetési politika engedte pozíciók felvételének időigénye,
 - II. a portfólió eszközei közötti átsúlyozás,
 - III. a portfólióba történő jelentős tőkebefizetés vagy a portfólióból való jelentős tőke kivonás,
 - IV. a lehetséges limitek teljes ki nem használása,
- vagy
- V. a Megbízó kockázatviselési hajlandóságának, befektetési attitűdjének megváltozása miatt, amit a Megbízó a jelen okirat aláírásával elfogad.

A költséghatékonyság elvének érvényesítésére abban az esetben kerül sor, ha a fenti allokációs elveknek megfelelő szétosztás alapján az egyes portfóliókra jutó értékpapír mennyiség a Megbízók teljesítésének költségét is figyelembe véve túl magas fajlagos költséggel járna egyes portfóliók számára. Ebben az esetben a költséghatékony befektetési tevékenység érdekében a Megbízott dönthet az egyes portfóliókra allokált értékpapír mennyiség eseti módosításáról (az allokált mennyiség költséghatékony szintre emelésével, egyes portfóliók kizárásával az adott ügyletből, stb.).

Szerepet játszhatnak az allokációban olyan technikai tényezők, amelyek következtében a portfólió kezelésért felelős személy mérlegelési jogkörrel rendelkezik. Nagyon kis mennyiség allokálása nagyon magas költségekkel járhat, amely már a portfólió érdekeit sértheti, ilyenkor a mérlegelési jogkörrel rendelkező személy saját hatáskörben rendelkezhet úgy, hogy nem terheli a portfóliót az ilyen kis tételekkel, amelyek költségvonzata aránytalanul súlyosbíthatná.

A meglévő készlet-arányos allokáció egy adott értékpapír teljes eladásáról hozott döntéskor lép életbe. Ekkor, ha nem történik meg egy lépésben ez a likvidáció, akkor a meglévő készletek arányában történik az allokáció, azaz a fennálló állapot és a nulla célállapot közötti különbség arányában.

Szabad pénz arányos a befektetés akkor, ha a szabad tőkék (pl. befolyt friss pénzeszközök) átmenetileg egy egyszerű pénzpiaci eszközbe kerülnek befektetésre. Ekkor függetlenül a portfóliók nagyságától és az aktuális eszközmegoszlásoktól egyszerűen a szabad pénzállomány kerül egy az egyben befektetésre ily módon.

Budapest,.....

.....
Megbízó

Ügyfél tájékoztatás
a Megfelelési és Alkalmassági teszt eredményéről magánszemély ügyfelek részre

Tájékoztatjuk Ügyfelünket, hogy a Megfelelési és Alkalmassági teszten az alábbi eredményt érte el:

.....kategória

Ügyfél neve:

Ügyfél kódja:

kategória	befektető értékelése	kereskedhető instrumentumok	kereskedhető portfólió
1. 10-17 pont	a befektető tőkepiaccal kapcsolatos általános ismerete, tapasztalata, kockázatvállaló képessége nincs összhangban hozamelvárásával, jelenlegi megtakarításának szerkezetével, a megtakarítás céljával. A Társaság szolgáltatásai közül az Ügyfél által igénybe venni kívánt befektetési lehetőségek a fentiek alapján kockázatosak. A Társaság által nyújtott szolgáltatás igénybevétele személyét tekintve kockázatot jelent.	nincs	
2. 18-25 pont	A befektető általános tőkepiaci ismeretekkel rendelkezik. A magasabb hozam realizálása érdekében nyitott a kockázatosabb befektetések irányában. Közép-és hosszútávú hazai részvénytartások tartása biztonságos kockázati szintet jelent.	hazai részvények, állampapírok, állampapír alapú befektetési jegyek	
3. 26-33 pont	A befektető napi szintű tőkepiaci ismeretekkel rendelkezik. A magasabb hozam realizálása érdekében nyitott a kockázatosabb befektetések irányában, hazai és nemzetközi tőzsdéken egyaránt. Közép-és hosszútávú hazai és nemzetközi részvénytartások tartása biztonságos kockázati szintet jelent.	hazai részvények, nemzetközi részvények, tőkeáttétel nélküli ETF-k, állampapírok, befektetési jegyek, opció vétel	Derivatív portfólió Nemesfém portfólió Szélerány portfólió
4. 34-45 pont	A befektető magas szintű tőkepiaci információkkal rendelkezik. Meglévő tapasztalata, befektetési szokásai aktív tőkepiaci jelenlétet feltételeznek. Kockázatviselő képessége, jövedelemszerkezete megfelelő alapot biztosít a tőkeáttételes pozíciók napi	hazai részvények, nemzetközi tőkeáttételes ETF-k részvények, , állampapírok, befektetési jegyek, származékos ügyletek,	Dynamic portfólió Prémiumvadász portfólió

	finanszírozási szükséglete esetén is.	opciós ügyletek, határidős ügyletek, tőkeáttételes ügyletek	
--	---------------------------------------	---	--

Dátum:

.....
Solar Capital Markets. Zrt.

A tájékoztatást megkaptam, tudomásul vettem.

.....
 Megbízó

A teljesítménymérés szabályai

Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni. A portfólióértékelések forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé kell tenni.

A portfóliókat legalább havonta, piaci értéken, a kereskedés-napi elszámolás elvét alkalmazva kell értékelni.

A portfólió hozamának számításakor – jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában – havi tőkesúlyozott vagy napi időszúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.

A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.

Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.

A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz a befektető által a portfóliókezelési tevékenységet végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.

Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.

A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.

A portfóliókezelés abszolút hozamú stratégiát követ, a teljesítmény nem köthető referenciaindexhez. A hozamcélok a befektetési politikákban kerülnek meghatározásra.

A hozamadatokat lehetőleg öt évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől – a naptári éveknél megfelelő bontásban – kell bemutatni.

Budapest,.....

.....
Megbízó

Kockázatfeltáró nyilatkozat

- pp) Kijelentem, hogy a Megbízott tájékoztatott arról, hogy a portfóliókezelési tevékenysége során – különösen, de nem kizárólagosan a jelen dokumentumban megnevezett okok következtében – felmerül a veszteség kockázata.
- qq)
- rr) Tudomásom van arról, hogy a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.
- ss)

Árfolyamkockázat

Az egyes pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik. A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

Devizakockázat

A devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti árfolyam kockázata. A forint erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.

Likviditási kockázat:

A Megbízott az egyes ügyek kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő értékesítésének biztosíthatóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség.

Befektetési kockázat:

A Megbízott a jogszabályi környezet, illetve a portfóliókezelési irányelvek figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy a Megbízott minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok a Megbízott várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztést.

Kibocsátói kockázat:

A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény illetve kötvény egyedi kockázata), fizetéseképtelenség illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).

Elszámolási kockázat:

Az ügyletek megkötését a fizikai/pénzügyi elszámolás követi. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt a portfóliót olyan kár éri, amely megtérítésére csak

késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor. Az egzotikus piacok, illetve egyedi elszámolások esetében az elszámolás esetenként többi időt vehet igénybe, mint ami az ügylet megkötésekor várható volt.

Partnerkockázat:

A Megbízott az egyes ügyetek megkötéséhez az adott piacon kereskedési joggal rendelkező személy közvetítését veszi igénybe. Amennyiben az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.

Tőkeáttételből fakadó többletkockázat:

Tőkeáttételes ügyleteknél viszonylag alacsony alapbiztosítékkal nagy értékű nyitott pozíció árfolyamváltozásait lehet megnyerni, vagy elveszíteni. Ebből adódóan a realizált nyereség vagy veszteség többszöröse lehet a Megbízott részére rendelkezésre bocsátott vagyonnak, így fennáll a kockázata, hogy a veszteség fedezése érdekében további befizetés szükséges.

A Megbízott kérheti, hogy felhívására az ügyfél fizesse meg a pozíció fenntartásához szükséges, és a szerződésben rögzített összeget. Amennyiben az ügyfél ezt nem biztosítja a megjelölt határidőn belül a Megbízott a pozíciót likvidálhatja, amely további veszteséget okozhat. A likvidálás a tőkepiaci kereskedelem függvényében a Társaságon kívülálló események miatt elhúzódhat.

Tudomásul veszem, hogy a jelen kockázatfeltáró nyilatkozat csak figyelemfelkeltő és nem tartalmazza a portfóliókezelés során jelentkező valamennyi kockázatot és veszélyforrást.

A Megbízó a jelen nyilatkozat aláírásával kijelenti, hogy a kockázatfeltáró nyilatkozatot elolvasta, azt megértette és jóváhagyólag írja alá.

Budapest, 20.....

.....
Megbízó

9. számú melléklet

Megállapodás egyedi díjtételekről

ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

Arany kereskedelmi ügylet: a színaranyra (arany, amelynek finomsága legalább 995/1000), továbbá - aranytartalmára tekintet nélkül - a rúdaranyra és az aranytömbre, valamint a forgalomban nem lévő arany pénzérmére és - numizmatikai céllal - a forgalomban lévő arany pénzérmére kötött ügylet

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Árupiaci kockázat: árupiaci, illetve azokon alapuló befektetések kockázata, mely az ilyen befektetések árfolyam-ingadozását jelenti. Az árupiaci termékek árfolyam-alakulását többek között olyan tényezők befolyásolhatják, mint a gyakran előre nem látható kínálati (és keresleti) változások, az inflációs várakozások, valamint a kamatszint

Belső fedezeti ügylet: olyan pozíció, amely jelentős mértékben kiegyensúlyozza a kockázati komponenseket egy kereskedési, illetve egy nem kereskedési könyvi pozíció vagy pozíciócsoport között

Csereügylet (swap): valamely pénzügyi eszköz cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely általában egy azonnali és egy határidős adásvételi ügyletből, illetve több határidős ügyletből tevődik össze és általában jövőbeni pénzáramlások cseréjét vonja maga után

Devizaárfolyam-kockázat: az eszközalap nyilvántartási és elszámolási devizaneme eltérhet a mögöttes befektetések devizanemétől. Az adott devizák közötti átváltási árfolyamok változása így befolyásolhatja a befektetés értékalakulását. A forint árfolyamának változása hat az eszközalapokban lévő devizában kibocsátott eszközök forintban kifejezett árfolyamértékére. (A forint erősödése esetén az árfolyam csökken, gyengülése esetében pedig nő.) Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett

EGT-állam: az Európai Unió tagállama és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más állam

Egyedi kockázat: az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata

ETF (exchange-traded fund): tőzsdén kereskedhető befektetési alap

Értékpapír: a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő pénzügyi eszköz

Határidős ügylet: A határidős ügylet során az ügylet eladója az ügylet tárgyát képező eszközt (értékpapírt, devizát, árupiaci eszközt, stb.) egy előre rögzített áron eladja egy jövőbeli időpontra. Az eladóval szemben mindig áll vevő is, aki az adott eszközt ugyanarra az időpontra megvásárolja. A határidős ügylet vevője arra számít, hogy az ügylet tárgyát képező eszköz árfolyama a jövőben emelkedni fog, így határidős ügylet formájában rögzíti a jövőbeli vételi árfolyamot, amivel egy magasabb áron történő vásárlást próbál meg elkerülni. Az ügylet eladója ezzel szemben arra számít, hogy az

eszköz ára a jövőben csökkenni fog, ezért érdemes előre rögzíteni a magasabb eladási árat. A határidős ügyletek megkötése történhet spekulatív céllal (egy távolabbi határidőre olcsóbban megveszem, majd később drágábban eladom az adott eszközt), de vannak úgynevezett fedezeti ügyletek is. Ha ugyanis rendelkezem egy adott eszközzel (például a megtermelt búzámmal), aminek az árfolyama ingadozhat, akkor lehetőségem van, hogy a tényleges értékesítés előtt egy jövőbeli határidős eladási ügylettel rögzíthetem az eszköz eladási árfolyamát. A határidős ügyletekhez számos kockázat kapcsolódik. Fontos tudni, hogy a spekulatív célú határidős ügyletek jelentős kockázatot hordozhatnak, ugyanis egy „csomagban” (kontraktusban) jelentős mennyiségű eszközre köthetek üzletet, anélkül, hogy a teljes csomag ellenértékével rendelkeznék (ezt nevezzük tőkeáttételnek). Az ügyletek elszámolását biztosító intézmény a határidős üzletkötés szereplőitől csak egy korlátozott mértékű letétet (készpénz, állampapír) elhelyezését várja el, amit a mögöttes eszköz árának akár kisebb mértékű, de kedvezőtlen irányú elmozdulása is könnyen felemésztethet.

Harmadik ország: az az ország, amely nem EGT-állam

Hosszú pozíció: minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg

Hozamgörbe: a különböző futamidejű hiteltartozások kamatlábait a futamidő függvényében ábrázolja. A hozamgörbe azt tükrözi, hogy egy befektetés hozama általában függ a befektetés időtávjától, illetve azt mutatja meg, hogy a különböző futamidejű (hosszúságú) befektetésekhöz milyen mértékű éves hozam tartozik

Kamat: az adós által a kölcsönnyújtónak (betételhelyezőnek) az elfogadott betét vagy az igénybe vett kölcsön használatáért, kockázataért fizetendő, a betét- vagy kölcsönösszeg százalékában meghatározott, időarányosan térítendő (elszámolandó) pénzösszeg vagy egyéb hozadék

Készpénzjellegű eszköz: betéti okirat, kötvény, beleértve a fedezett kötvényeket, vagy bármely egyéb nem alárendelt eszköz, amelyet az intézmény bocsátott ki, amelyet az intézménynek már teljes mértékben kifizettek, és amelyet az intézménynek annak névértékén, feltétel nélkül vissza kell fizetnie

Kötvény: bemutatóra vagy névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő, pénzkövetelésről szóló értékpapír. A kötvényben a kibocsátó, azaz az adós (pl. az állam vagy valamely cég) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzösszeget, továbbá a pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát a kötvény mindenkorai tulajdonosának a kötvényben megjelölt időben és módon megfizeti. A kötvény tipikusan egy kamatozó értékpapír.

Közvetítői díj: minden olyan pénzben vagy természetben juttatott térítés, amelyet a közvetítő akár az ügyféltől, akár a pénzügyi szolgáltatást nyújtó személytől az ügyfél és a pénzügyi szolgáltatást nyújtó személy között létrejött pénzügyi szolgáltatásra vonatkozó megállapodás érvényes létrejöttéért és meghatározott esetekben annak teljesítéséért, illetve meghatározott időtartamig történő fennállásáért kap

Likvid eszköz: pénz vagy azonnal pénzzé tehető eszközök összessége

Limitáras megbízás: valamely pénzügyi eszköz meghatározott limitáron vagy annál jobb áron, meghatározott mennyiségben történő vételére vagy eladására irányuló megbízás

Működési kockázat: a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából, vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is

Nettó eszközérték: a portfólióban szereplő összes vagyonelem (pénzügyi eszköz) piaci értékének összege a bruttó eszközérték. Ez megegyezik az általánosan ismert portfólió értékével. A bruttó eszközértékből a portfóliót terhelő díjakat levonva megkapjuk a nettó eszközértéket

Opció ügylet: az opciós ügylet keretében a vevő opciós díjat fizet, így jogot szerez arra, hogy az opciós szerződésben meghatározott időtartamon belül (amerikai típusú opció) vagy egy meghatározott időpontban (európai típusú opció) a szerződés tárgyát képező eszközt meghatározott áron megvásárolja (vételi opció) vagy eladja (eladási opció). Az opció eladója (kiírója) pedig kötelezettséget vállal az opció tárgyát képező befektetés jövőbeni eladására (vételi opció), illetve vételére (eladási opció). Az opció tehát egy vételi vagy egy eladási jog megszerzése. Az opciók elsősorban a kiíró számára jelentenek nagyon jelentős (esetenként korlátlan) kockázatot, mert ő minden piaci körülmény között köteles lesz az előre rögzített áron venni vagy eladni. Az opció vevőjének (jogosultjának) a maximális vesztesége a kifizetett opciós díj lehet.

Piaci árazás: a pozíciók értékelése könnyen hozzáférhető, semleges forrásból szerzett, a pozíció lezárására alkalmas árak alapján, beleértve a tőzsdei árfolyamokat, a kereskedési felületeken megjelenő árakat vagy különféle független, jó hírnevű kereskedők árjegyzéseit

Portfólió: a portfóliókezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfóliókezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége

Referencia-kamatláb: bármilyen alkalmazandó kamat számításának alapjául szolgáló, a nyilvánosság számára hozzáférhető mindenkori kamatláb, amelynek mértékére a hitelezőnek nincs ráhatása

Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeni időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékkul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő

Rövid pozíció: minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg

Spread: a vételi és eladási ár közötti egy időben megállapított árfolyam-különbözet

Szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, ahol meghatározott szabályok szerint a kereslet és a kínálat egy helyen koncentrálódik és kielégíti az alábbi feltételeket: a) a piaca lépés és a kereskedés valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok,

piaci szokványok szerint folyik, b) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik, c) a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.), d) biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni), e) a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák, f) a piaci kereskedelemben szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia), g) a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről, h) szerepel az Európai Unió tagállamai által saját szabályozott piacokról készített, a többi tagállam és az Európai Bizottság számára tájékoztatásul megküldött listán

Származtatott (derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi

Tőkeáttétel: az intézmény fizetendő vagy teljesítendő vagy biztosítékként nyújtandó eszközeinek, mérlegen kívüli kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek relatív mérete – beleértve a kapott finanszírozásból, megtett kötelezettségvállalásokból, származékos termékekből vagy repomegállapodásokból eredő kötelezettségeket, de bele nem értve azokat a kötelezettségeket, amelyeket kizárólag egy intézmény felszámolása során lehet érvényesíteni – az intézmény szavatolótőkéjéhez képest;

Túlzott tőkeáttétel kockázata: az egy intézmény tőkeáttétel vagy feltételes tőkeáttétel miatti sérülékenységből eredő kockázat, amely üzleti tervében nem tervezett korrekciós intézkedéseket tehet szükségessé, beleértve eszközök kényszereladását, ami veszteségeket vagy fennmaradó eszközeinek értékelési kiigazítását eredményezheti

Budapest,

.....
Megbízó

2.4.SZÁMÚ MELLÉKLET

ÜGYFÉLSZÁMLA ÉS SOLARTRUST PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről az alábbiakban meghatározott ügyfél (továbbiakban: "Ügyfél"),

Természetes személy esetén

Név		Ügyfélszám: (Társaság tölti ki)	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely és idő		Adóazonosító jel	
Állandó lakcím		Állampolgárság	
Levelezési cím		Telefonszám	
Magyarországi tartózkodási hely		Értesítési mód	Elektronikusan az alábbi e-mail címen
E-mail cím		Elszámolás devizaneme	
Bankszámlaszám		Portfóliókezelési időszak	☐ 3 éves időtartam ☐ 5 éves időtartam
Az ügyfél azonosítására az ügyfél írásbeli nyilatkozatának mellőzésével került sor a Pmt. 8/A § (2.) bekezdésének megfelelően.			☐ Igen ☐ Nem
Tényleges tulajdonos nevében / érdekében jár el (nem válasz kérjük kitölteni a tényleges tulajdonosra vonatkozó ügyfélazonosítási pótlapot)			☐ Igen ☐ Nem
Kiemelt közszereplői státusz (igen válasz kérjük kitölteni a kiemelt közszereplői státuszra vonatkozó ügyfélazonosítási pótlapot)			☐ Igen ☐ Nem

Jogi személy esetén

Cégnév		Ügyfélszám: (Társaság tölti ki)	
Rövid cégnév		Nyilvántartó hatóság	
Székhely		Cégjegyzékszám	
Magyarországi fióktelep		Fő tevékenység	
Levelezési cím		Adóazonosító jel	
Bankszámlaszám		LEI kód:	
E-mail cím		Telefonszám	
Képviselőre jogosult személy(ek) neve		Képviselőre jogosult személy(ek) beosztása	
Elszámolás devizaneme		Portfóliókezelési időszak	☐ 3 éves időtartam ☐ 5 éves időtartam
Az ügyfél azonosítására az ügyfél írásbeli nyilatkozatának mellőzésével került sor a Pmt. 8/A § (2.) bekezdésének megfelelően.			☐ Igen ☐ Nem

Jogi személy tényleges tulajdonosainak adatai

Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím			
Magyarországi tartózkodási hely			
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem
Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím			
Magyarországi tartózkodási hely			
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem

Az azonosítást végezte:

név:.....aláírás:.....
 (Solar Capital Zrt. vagy a megbízottja tölti ki)

másrészről a **Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő**

Részvénytársaság (székhely: 1062 Budapest, Váci út 1-3. „C” ép. VI. em. 2.; cégjegyzékszám: 01-10-045560, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál) (Ügyfél és Társaság a továbbiakban együttesen: "Felek") között alulírott helyen és időben az alábbi feltételek szerint:

Fogalmak

A jelen szerződés alkalmazásában:

Tpt.: 2001. évi CXX. törvény.

Bszt.: 2007. évi CXXXVIII. törvény.

Bruttó hozam: a jelen szerződés 28. pontja szerint számított hozam.

Kezdeti Díj: A Portfóliókezelési időszak tartamától függő díj, amelyet a Társaság portfóliókezelési tevékenység megkezdését megelőzően levon a Kezdő portfólió összegéből. Az eseti befizetés díja megegyezik a Kezdeti díj mértékével.

Kezdő portfólió: az Ügyfél által befektetett pénzösszeg a Kezdeti Díj és az első portfóliókezelési díj levonása előtt.

Eseti befizetés: Az ügyfél által befizetett kezdeti befektetett összeget meghaladó, a portfóliókezelés kezdő időpontját követően befizetett összeg.

Portfólióérték: a portfóliót alkotó pénzügyi eszközök értéke az értékelés napján – az előző forgalmazási napi záróáron számítva – csökkentve a portfóliót terhelő kötelezettségekkel, amely az Ügyfél portfóliójára kiszámításra kerül a jelen szerződés mellékletét képező tájékoztatóban foglalt módon és gyakorisággal.

Portfóliókezelés kezdő időpontja: a szerződés 20. pontjában foglaltak alapján meghatározott időpont.

Portfóliókezelési időszak: a kezdő időponttól a záró időpontig terjedő időszak, amely az Ügyfél választása szerint 3 vagy 5 év.

Portfóliókezelés záró időpontja: A portfóliókezelési időszak utolsó hónapjának 15. napja (amennyiben ez a nap Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az ezt követő első munkanap).

Portfólió nyitó értéke: az Ügyfél által befektetett pénzösszeg a Kezdeti Díj és az első portfóliókezelési díj levonása után.

Portfólió (bruttó) záróértéke: a szerződés évfordulójára, illetve a portfóliókezelés megszűnése napjára megállapított érték, amely az elszámolással érintett portfóliókezelési időszak (éves, illetve a teljes Portfóliókezelési időszak) alatt nyitott valamennyi pozíció pozitív és negatív eredményének összessége.

Portfólió (nettó) záróértéke: a Portfólió bruttó záró értéke csökkentve jelen szerződés 30-34. pontjában részletezett díjakkal, felmondás esetén a 40. pontban részletezett díjakkal.

Számlaszerződés

1. A Társaság az Ügyfél pénzeszközeinek és értékpapírjainak nyilvántartására, befektetési ügyleteihez kapcsolódó fizetési és értékpapír forgalmának lebonyolítására ügyfélszámlát és értékpapírszámlát nyit és vezet. A Társaság a számlát forintban vezeti, a számlán elhelyezett eszközöket forintban tartja nyilván.
2. A Társaság az ügyfélszámlán tartja nyilván az Ügyfelet megillető bevételt, és a számláról teljesíti az Ügyfelet terhelő kifizetést.
3. Az Ügyfél köteles az ügyfélszámla és az értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult személyek aláírását és azonosító adatait bejelenteni a Társaság által rendelkezésre bocsátott formanyomtatványon.
4. A Társaság az ügyfélszámla egyenlege után az Ügyfél részére kamatot nem fizet.
5. A Társaság vállalja, hogy az ügyfélszámla egyenlegéről és forgalmáról havi rendszerességgel tájékoztatja az Ügyfelet. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Társaságot, ha a számlakivonat a tárgyhónapot követő tizenötödikéig nem kapta kézhez. Visszajelzés hiányában Felek a számlakivonatot elküldöttnek és elfogadottnak tekint.

6. A számlaszerződés határozatlan időre, de legalább a jelen egyedi portfóliókezelési szerződés hatályosságának idejére szól. A Társaság jelen szerződés Ügyfél általi felmondással történő megszüntetését ahhoz a feltételhez kötheti, hogy az Ügyfél köteles a felmondási idő lejáratáig a Társasággal szemben fennálló minden tartozását megfizetni. A portfóliókezelési szerződés megszüntetése – eltérő rendelkezés hiányában – a számlaszerződést nem szünteti meg.

Portfóliókezelési szerződés

7. Ügyfél megbízza Társaságot, hogy a fent megjelölt Befektetett összeg (Kezdő portfólió) tekintetében Társaság portfóliókezelési tevékenységet végezzen, a fent megjelölt ügyfélszámhoz a Társaság által megnyitott ügyfél- és értékpapírszámlán, valamint az ezzel kapcsolatos összes jogügyletnél az Ügyfél helyett és nevében eljárjon, a szerződésben meghatározott díjak és költségek megtérítése ellenében. A Társaság a megbízást elfogadja.
8. A portfóliókezelési tevékenység során a Társaság a Portfólió értékéből a jelen szerződésben és a jogszabályokban meghatározott keretek között szabadon – de mindenkor az Ügyfél érdekében, illetve a befektetési politikának megfelelően – saját belátása szerinti, a jelen szerződés mellékletét képező befektetési politikának megfelelő befektetés-állományt (portfóliót) alakít ki, és azt kezeli (a portfólió egyes elemeit eladja illetve megvásárolja, az azokhoz kapcsolódó jövedelmeket beszedje, újra befektettesse, az átvett eszközök értékét az adott körülmények adta lehetőségek szerint megőrizzé és növelje) az Ügyfél javára optimálisan biztosítható hozam elérése érdekében.
9. A portfóliókezelés keretében az ügyletek lebonyolítására igénybe nem vett pénzállományból a Társaság pénzügyi alap befektetési jegy, valamint állampapír-állományt képezhet. A Társaság a portfóliókezelés során keletkezett nyereséget az ügyfél érdekében befekteti.
10. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a portfólió kialakítása és átalakítása során a Társaság a fentiekben megjelölt ügyleteket köt, melyek a jelen szerződés elválaszthatatlan mellékletét képező kockázatteljáró nyilatkozatban megjelölt kockázattal járnak.
11. A Társaság ezen tevékenységek vonatkozásában jogosult közreműködőt igénybe venni. A közreműködőért a Társaság úgy felel, mintha a rábízott ügyet saját maga látta volna el.

Ügyfél rendelkezési joga, befektetési politika módosítása

12. A Társaság önállóan rendelkezik a portfólióval, önállóan végzi a portfólió ki- és átalakítását. Az Ügyfélnek a portfólió ki- és átalakítására vonatkozóan jelen szerződés hatálya alatt nincs rendelkezési joga. A portfóliókezelésre átadott összeget jogosult növelni a díjszabásban megadott díjak befizetése mellett, illetve csökkenteni (a jelen szerződés megszüntetése nélkül csak a javasolt minimum portfólió összegén túli befizetés erejéig jogosult a portfólióból pénzt kivonni).
13. Az Ügyfél bármikor jogosult a befektetési politikát a jelen szerződés mellékletében megjelölt alternatív befektetési politikára módosítani, továbbá utasítani a Társaságot, hogy az alternatív befektetési politikáról térjen vissza befektetési politika szerinti portfóliókezelésre. A befektetési politika módosítása esetén a Társaság jogosult díjat felszámítani.
14. Az alternatív befektetési politikára a Társaság az Ügyfél erre vonatkozó rendelkezésétől számított 30 napon belül köteles áttérni. Az alternatív befektetési politikáról a Társaság az Ügyfél erre vonatkozó rendelkezésének kézhezvételét követően a hónap 15. napjáig, de legalább 3 munkanapon belül köteles visszatérni a befektetési politika szerinti portfóliókezeléshez.
15. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az alternatív befektetési politikára való áttérés, illetve a befektetési politikára való visszatérés a teljes kezelt vagyont érinti, és a Társaság a fenti pontban meghatározott időtartamon belül a teljes portfóliót értékesíti függetlenül attól, hogy az adott időtartamon belüli eszközértékesítésre milyen piaci helyzetben kerül sor. Ennek megfelelően az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a befektetési politikának kedvezőtlen piaci körülmények közötti módosítása veszteséget eredményezhet.

Összevont portfóliókezelés

- 16.A Társaság az ügyfelek egyéni érdekeinek lehető legteljesebb érvényesítése érdekében a jelen típusú portfóliókezelési szerződést megkötő ügyfelek esetében a pénzügyi eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan az ügyfelek javára összesítetten jár el. Ügyfél az összesített eljáráshoz jelen szerződés aláírásával kifejezetten hozzájárul.
- 17.Ügyfél elfogadja a Társaság által egyenlő elbánás elve biztosítása végett alkalmazott azon lebonyolítási módot, mely szerint az összesített eljárás keretében az ügyletek egy technikai alszámlán kerülnek végrehajtásra, és a pénzügyi eszközök az egyenlő elbánás elvének megfelelően, a befektetett pénzösszeg arányában kerülnek szétosztásra az egyes ügyfelek között. A megbízások összesített teljesítése nem járhat az elkülönített nyilvántartás és kezelés sérelmével, melyre tekintettel Társaság biztosítja, hogy az Ügyfél javára nyilvántartott pénzügyi eszközök és azok árfolyamértéke bármely időpillanatban kimutatható legyen.

Kezdő portfólió és a Portfólió nyitó értéke

- 18.A Kezdő portfólió ajánlott minimális összege 3.500,- EUR, 4500 USD vagy 1.000.000 Forint. **A Társaság a portfóliókezelést a Portfólió nyitó értéke vonatkozásában kezdi meg.**

Portfóliókezelési időtartam és Portfóliókezelés kezdő időpontja:

- 19.A Portfóliókezelési időszak – az Ügyfél választása szerint – 3 vagy 5 év lehet.
- 20.A Portfóliókezelési időszak fix időpontokban, a szerződés hatályba lépését és a Kezdő portfólió összegének a Társaság rendelkezésére való bocsátását követő naptári hónap 15. napján (amennyiben ez a nap Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az ezt követő első munkanap) veszi kezdetét. A portfóliókezelési időszak kezdete vonatkozásában a Felek a fentiekől eltérően is megállapodhatnak.
- 21.A Portfóliókezelés kezdő időpontjáig a Társaság a Portfólió nyitó értékét teljes egészében állampapírba vagy pénzügyi befektetési alapba fektetheti.
- 22.A Portfóliókezelési időszak alatt a jelen szerződést a Felek kizárólag a 39-42. pontban meghatározott esetekben és feltételekkel szüntethetik meg.

Ügyféltájékoztatás

- 23.Az Ügyfél a portfóliókezelési tevékenység keretében végrehajtott ügylettel kapcsolatos tájékoztatást a Bszt. 68. § (1) bekezdése és (6) bekezdés c.) pontja szerinti rendszeres tájékoztatás keretében kívánja megkapni.
- 24.A Társaság a Bszt. 68. § (3) bekezdése szerinti adatokról havonta tájékoztatja az Ügyfelet.
- 25.A tájékoztatási és a rendkívüli tájékoztatási kötelezettség teljesítése szempontjából közlésnek az Ügyfél által megjelölt adatszolgáltatási módon történő adatszolgáltatás tekintendő.
- 26.A Társaság külön tájékoztatja az Ügyfelet, amennyiben a Portfólióérték a Kezdő portfólió értékéhez viszonyított 20 %-kal csökken.

Hozammegállapítás

- 27.A Társaság évente, a szerződés évfordulójára – a szerződés megszűnése esetén a portfóliókezelés zárónapjára – vonatkozóan, legalább a Bszt. 69. § (3) bekezdése szerinti tartalommal rendelkező elszámolást köteles készíteni. Az elszámolást a Társaság az évfordulót, illetve a szerződés megszűnést követő 6. munkanapjáig bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.
- 28.A hozam megállapítási éves időszak alatt elért átlagos hozam százalékos mértékének megállapítása a következő képlet alapján történik:

$$R = \prod_{t=1}^n (1 + r_t) - 1$$

ahol

R portfólió időszakos hozama

r_t portfólió t. napi időszűlyozású hozama

$$r_t = \frac{P_t - P_{t-1} - CF_t}{P_{t-1}}$$

ahol

P_t portfólió t. napi értéke

P_{t-1} portfólió t-1 napi értéke

CF_t portfólió terhére teljesített kifizetések és befizetések nettó összege

n napok száma

29.A fentiek nem értelmezhetőek tőke- vagy hozamgarancia vállalásának, továbbá tőke- vagy hozamvédelemre vonatkozó ígéretek.

Díjak

30.A **Kezdeti Díj** mértéke a Kezdő portfólióra vetítve 3 éves Portfóliókezelési időtartam esetén 3 %, 5 éves Portfóliókezelési időtartam esetén 5 %. A Társaság a Kezdeti Díjat a Portfóliókezelés kezdő időpontját megelőzően levonja a Kezdő portfólióból. Az eseti befizetés díja 3 éves Portfóliókezelési időtartam esetén a befizetett összeg 3 %-a, 5 éves Portfóliókezelési időtartam esetén a befizetett összeg 5%-a.

31.A Társaság a portfólió kezeléséért **portfóliókezelési díjat** számít fel. A Társaság a portfóliókezelési díjat minden évben a szerződés évfordulóján – szerződés megszűnése esetén, a szerződés megszűnése napján – határozza meg és érvényesíti. A portfóliókezelési díj alapja a díj megállapítása napján számított Portfólióérték, mértéke 0,95 % / év. A szerződéskötés évében a portfóliókezelési díj alapja a Kezdő portfólió, levonására a Kezdeti Díjjal egyidejűleg kerül sor.

32.A Társaság a portfóliókezelés körében lebonyolított ügyletek után **tranzakciós díjra** jogosult, melynek alapját és mértékét a mindenkor hatályos díjjegyzék tartalmazza. A Társaság a tranzakciós díjat a portfólió terhére, az ügylet megkötésével egyidejűleg érvényesíti.

33.A Társaság a portfóliókezelés eredményétől függően **sikerdíjra** jogosult, amennyiben az éves elszámolási időszak alatt elért Bruttó hozam az elszámolási periódus alatti átlagos jegybanki alapkamatot meghaladja. A Bruttó hozam alapja (bázis eszközérték), a high watermark és a benchmark eszközérték közül a magasabb érték. A sikerdíj mértéke a pozitív bruttó hozam 20 %-a. A Társaság a sikerdíjat minden évben a 20. pontban meghatározott időpont évfordulóján – szerződés megszűnése esetén a szerződés megszűnése napján – határozza meg és érvényesíti a portfóliókezelési díjjal egyidejűleg. A befektetési politikáról az alternatív befektetési politikára való áttérés esetén a Társaság a sikerdíjat kizárólag a befektetési politika szerinti portfóliókezelés időszakra határozza meg és érvényesíti, azt alternatív befektetési politika szerinti portfóliókezelés ideje alatt nem számítja fel. Az alternatív befektetési politikáról a befektetési politika szerinti portfóliókezelésre visszatérés esetében a kezdő portfólió értéke a befektetési politika szerinti portfóliókezelésre visszatérés napján az ügyfél által befektetett eszköz értéke.

34.A Társaság a befektetési politika Ügyfél általi módosítása esetén díjra **szerződésmódosítási díjra** jogosult. A szerződésmódosítási díj alapja az Ügyfél vonatkozó rendelkezésének kézhezvétele

napján megállapított Portfólióérték, mértéke 4 % / módosítás. Az alternatív befektetési politikából történő visszatérés esetén a Társaság díjat nem számít fel.

A szerződés hatálya és megszűnésének esetei

35.A szerződés a Társaság általi aláírás napján jön létre és lép hatályba.

36.A szerződés megszűnik az alábbi esetekben:

- a Portfóliókezelési időszak végén (futamidő lejártával),
- az Ügyfél rendkívüli felmondásával,
- az Ügyfél indokolás nélküli (rendes) felmondásával.

37.Az Ügyfelet a rendkívüli felmondás joga az alábbi esetekben illeti meg:

- a Magyar Nemzeti Bank a Társaság engedélyét visszavonja, vagy tevékenységét felfüggeszti,
- a Társaság ellen a csőd- vagy a felszámolási eljárást elrendelik,
- a Társaság jelen megállapodásban foglalt lényeges kötelezettségeit neki felróható módon nem teljesíti.

A rendkívüli felmondást írásban kell közölni, melyben a felmondást az Ügyfél köteles részletesen megindokolni.

38.Ellenkező rendelkezés hiányában a portfóliókezelési szerződés felmondása a számlaszerződést nem szünteti meg.

Rendes felmondás

39.Ügyfél jogosult a jelen szerződést bármikor írásban 60 napos felmondási idővel felmondani. Felmondás esetén Társaság a portfóliókezelési szerződés megszűnésétől számított 6 banki napon belül az Ügyfél részére a kezelt vagyonnak az Ügyfelet megillető részét kifizeti.

40.Rendes felmondás esetén a Társaság jogosult a „Díjak” pontban meghatározott költségeket és a felmondási díjat levonni. Felek rögzítik, hogy **rendes felmondás esetén az Ügyfél felmondási díjat köteles a Társaságnak fizetni**. A felmondási díj a felmondási teljesítménydíjból és a visszaváltási díjból tevődik össze.

Felmondási teljesítmény díj: A felmondási teljesítménydíj, a Portfólió tárgyévi nyitó értékéhez képest elért pozitív bruttó hozam, mértéke pedig az elért pozitív bruttó hozam 50%-a.

Visszaváltási díj: A visszaváltási díj alapja a felmondáskor aktuális Portfólióérték a felmondási teljesítménydíjjal csökkentve vagy a Portfólió nyitóérték közül a nagyobb érték. Eseti visszaváltás esetén a visszaváltási díj alapja az ügyfél által kivonandó tőke. A visszaváltási díj mértéke a visszaváltási táblában feltüntetett %-os érték (a futamidőből eltelt évek és a szerződött futamidő függvényében).

A felmondás Társaság általi kézhezvétele (a szerződés évfordulójához viszonyítva)						
Futamidő	1. évfordulót megelőzően	1. évfordulót követően a 2. évfordulóig	2. évfordulót követően a 3. évfordulóig	3 éves futamidő esetén: a 3. évforduló napján 5 éves futamidő esetén: 3. évfordulót követően a 4. évfordulóig	4. évfordulót követően az 5. évfordulóig	5. évfordulót követően

3 év	6,00%	4,00%	2,00%	0.00%		
5 év	8,00%	6,00%	4,00%	3,00%	2,00%	0.00%

Rendkívüli felmondás esetén követendő eljárás:

41. A rendkívüli felmondás csak akkor tekinthető érvényesnek, ha – a 37. pontban írt esetekben – írásban, az Ügyfél indokolásával került átadásra a Társaság részére. Ha a rendkívüli felmondás tartalmilag megfelelő, a Társaság a felmondási nyilatkozat vételétől számított 20 munkanapon belül köteles a portfóliónak a felmondás kézhezvétele napjára számított Portfólióérték alapján az Ügyfélt megillető összeget az Ügyfél rendelkezésére bocsátani.
42. Szerződésellenes rendkívüli felmondás esetén Ügyfél köteles a 40. pontban meghatározott költségeket és ezek járulékait megfizetni, valamint a jogellenes felmondással okozott kárt megtéríteni.

Egyéb rendelkezések

43. Amennyiben bármilyen, a Társaság működését érintő jogszabályi változás, a befektetési politikában, vagy az alternatív befektetési politikában meghatározott eszközök kereskedésére irányadó, vagy a vonatkozó felügyeleti hatóság tevékenységét érintő, illetve befolyásoló jogszabályi változás, vagy intézkedés azt szükségessé teszi, a Társaság jogosult egyoldalúan is, de az Ügyfél előzetes értesítése mellett változásokat átvezetni. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben a Társaság Üzletszabályzata, a Ptk., a Tpt., valamint a Bszt. idevonatkozó rendelkezései az irányadók, melyeket a Felek megismertek, és azt magukra nézve kötelező érvényűnek fogadják el. A Portfóliókezelő üzletszabályzata az alábbi honlapcímeken érhető el: www.solarcapital.hu
44. Az Ügyfél köteles a Társaságot 5 (öt) munkanapon belül tájékoztatni az adataiban bekövetkezett változásról. E kötelezettségek elmulasztásából, vagy késedelmes teljesítéséből eredő, jelen szerződés tekintetében felmerülő károkért az Ügyfél tartozik felelősséggel.
45. Jelen szerződésre a magyar jog az alkalmazandó, a megállapodásból eredő esetleges jogvitákban a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező magyar bíróság jogosult eljárni.
46. Az Üzletszabályzat mellett, a jelen szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek is:
1. sz. melléklet: Ügyfélazonosítási pótlap
 2. sz. melléklet: Befektetési politika
 3. sz. melléklet: Pénzügyi eszközök értékelésének gyakorisága és az értékelés módszere
 4. sz. melléklet: Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról, kockázatok elfogadásáról
 5. sz. melléklet: Az allokáció szabályai
 6. sz. melléklet: A teljesítménymérés szabályai

Jelen szerződést a Felek, mint akaratukkal mindenben megegyezőt kölcsönös elolvasás és értelmezést követően írják alá.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél
Társaság
Előttünk mint tanúk előtt:

Név:
Cím:
Aláírás:

Név:
Cím:
Aláírás:

1. sz. melléklet *Ügyfélazonosítási pótlap*

Ügyfélazonosítási pótlap – kiemelt közszereplői státusz esetén

Amennyiben az ügyfélazonosítási lapon arról nyilatkozott, hogy saját joga szerint kiemelt közszereplőnek minősül, kérjük jelölje meg, a pénzeszköz forrását, illetve azt, hogy az alábbi táblázat mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek.

☐ az államfő, a kormányfő, a miniszter, az államtitkár,
☐ az országgyűlési képviselő
☐ az alkotmánybíróság és olyan bírói testület tagja, melynek ítélete ellen fellebbezésnek helye nincs
☐ a számvevőszék elnöke, a számvevőszék testületének tagja, a központi bank legfőbb döntéshozó szervének tagja
☐ a nagykövet, az ügyvivő és a fegyveres szervek hivatásos állományú főtisztí rendfokozatú, tábornoki beosztású és tábornoki rendfokozatú tagjai
☐ a többségi állami tulajdonú vállalkozás ügyviteli, igazgatási vagy felügyelő testületének tagja
☐ az előző pontokban említett személy közeli hozzátartozója, azaz a Ptk. közeli hozzátartozóról szóló előírásában meghatározott közeli hozzátartozó, továbbá az élettárs
☐ bármely természetes személy, aki az előző pontokban említett személlyel közösen ugyanazon jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet tényleges tulajdonosa vagy vele szoros üzleti kapcsolatban áll
☐ bármely természetes személy, aki egyszemélyes tulajdonosa olyan jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetnek, amelyet a előző pontokban említett személy javára hoztak létre
Pénzeszköz forrása

Ügyfélazonosítási pótlap – tényleges tulajdonos esetén

Amennyiben az ügyfélazonosítási lapon arról nyilatkozott, hogy tényleges tulajdonos nevében jár el, úgy kérjük, adja meg a tényleges tulajdonos(ok) alábbi adatait.

Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím		Magyarországi tartózkodási hely	
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem

Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím		Magyarországi tartózkodási hely	
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem

Ügyfélazonosítási pótlap – meghatalmazott esetén

Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím		Magyarországi tartózkodási hely	
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem

Név		Állampolgárság	
Születéskori név		Azonosító okmány típusa	
Anyja neve		Azonosító okmány száma	
Születési hely		Születési idő	
Lakcím		Magyarországi tartózkodási hely	
Kiemelt közszereplői státusz			☐ Igen ☐ Nem

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

Befektetési politika**ALAPADATOK**

Portfólió neve	SolarTrust
Devizanem	EUR, USD vagy HUF
Javasolt befektetési időtáv	3-5 év
Hozamcél	20%
Kockázati besorolás	magas
Kezdő portfólió ajánlott minimum összege	3.500 EUR, 4.500 USD vagy 1.000.000 HUF
Hozam-, illetve tőke védelem	nincs
Hozam-, illetve tőke garancia	nincs

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A SolarTrust olyan opciós stratégiát követő portfóliókezelés, mely devizapárokból, nemzetközi részvényekben, áruipari termékekben megfigyelhető volatilitás ingadozásokat kihasználva kívánja prémiumokkal maximalizálni a hozamot. Az említett eszközök úgynevezett implicit volatilitása – főként bejelentések, közzétételek, jelentések előtt – gyakran megemelkedik, és így jelentősen megdrágulnak mind a vételi (call), mind pedig az eladási jogok (put). Ennek az az oka, hogy sok piaci szereplő opciók vásárlásával biztosítja be az eszközeinek kitétséget, és az ezen opciók iránti túl-kereslet felhajtja azok árát. Az opciós portfóliókezelés aktívan vizsgálja a megtalálható eszközök, főleg devizák opciós piacát, és ahol a hosszú távú átlaghoz képest jelentős eltérést tapasztal, ott a megfelelő valószínűségi és hozam/kockázat kalkuláció után pozíciót nyit. A stratégia lényege tehát az a tény, hogy opció kiírójaként a portfólió folyamatosan prémiumot gyűjt. Szakmai érveken alapuló belépési pontok kiválasztása, és alkalmankénti lehívás esetén, aktív pozíció kezelés történik a lehívott instrumentumokban. Azzal az előnnyel, hogy a belépési pontot már megelőzte az opciós prémium begyűjtése (vadászata).

A SolarTrust Portfólió kockázatos befektetés, amiért cserébe a befektetők extra hozamot várnak el. A kockázatok kezelése a portfólió elemek széleskörű diverzifikálásával (mind időben, mind kereskedett instrumentumok terén) történik. Maximális tőkeáttétel 10-szeres lehet.

PORTFÓLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS ARÁNYAI

Pénzügyi eszköz	Minimum arány	Maximum arány
Készpénz	0	100
Állampapír	0	100
Egyedi részvény	0	100
Befektetési jegy	0	100
Opciós és határidős termék	0	100

ALTERNATÍV BEFEKTETÉSI POLITIKA

Hozamcél	Nincs
Kockázati besorolás	Közepes

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Ügyfél megbízás alapján arany árfolyamát követő tőzsdén kereskedett instrumentum vásárlása.

PORTÓLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS ARÁNYAI

Pénzügyi eszköz	Minimum arány	Maximum arány
Arany árfolyamát követő instrumentum	0	100
Készpénz	0	100

JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Árfolyamkockázat	Az egyes pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik. A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.
Devizaárfolyamkockázat	A devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti árfolyam kockázata. Az euró erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek euróban kifejezett árfolyamértékére.
Tőkeáttételből fakadó többletkockázat	Tőkeáttételes ügyleteknél viszonylag alacsony alapbiztosítékkal nagy értékű nyitott pozíció árfolyamváltozásait lehet megnyerni, vagy elveszíteni. Ebből adódóan a realizált nyereség vagy veszteség többszöröse lehet az ügyletkötéshez felhasznált vagyonnak, így fennáll a kockázata, hogy a veszteség fedezése érdekében további vagyon felhasználása szükséges. Minél magasabb a tőkeáttétel aránya, annál nagyobb a kockázata annak, hogy a portfóliókezelési szerződés megszűnésekor a részemre átadott vagyon nem éri el a portfóliókezelő részére átadott vagyont, vagy adott esetben attól jelentősen elmarad. Kiemelkedően magas kockázat esetén előfordulhat, hogy a veszteségek fedezéséhez a teljes a portfóliókezelő részére átadott vagyont fel kell használni.
Likviditási kockázat	Kedvezőtlen piaci körülmények esetében előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség.
Befektetési kockázat	A Társaság a jogszabályi környezet, illetve a portfóliókezelési irányelvek figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy a Társaság minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok a Társaság várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztést.
Kibocsátói kockázat	A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény illetve kötvény egyedi kockázata), fizetéseképtelenség illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).
Elszámolási	Az ügyletek megkötését a fizikai/pénzügyi elszámolás követi. A

kockázat	közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt a portfóliót olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor. Az egzotikus piacok, illetve egyedi elszámolások esetében az elszámolás esetenként többi időt vehet igénybe, mint ami az ügylet megkötésekor várható volt.
Partnerkockázat	A Társaság az egyes ügyeltek megkötéséhez az adott piacon kereskedési joggal rendelkező személy közvetítését veszi igénybe. Amennyiben az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.
Országkockázat	A nem hazai befektetők, hitelnyújtók által viselt kockázat, amely a célország politikai, jogi illetve makrogazdasági stabilitása miatt keletkezik.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

3. sz. melléklet Pénzügyi eszközök értékelésének gyakorisága és az értékelés módszere

Értékelés gyakorisága és módszere

A Társaság az általa kezelt pénzügyi eszközök beszerzési és aktuális értékére vonatkozóan az alábbiaknak megfelelően köteles eszközértékelést készíteni.

• Pénzeszközök

Devizák esetében az értékelés az MNB T napi devizaközépárfolyamán történik.

• Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az utolsó ismert tőzsdei nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamatokat.

• Határidős ügyletek

A fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár különbözetén kell értékelni.

• Opció ügyletek

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Amennyiben 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés lehívási árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete, mely vételi jog (call opció) esetén az alaptermék ára mínusz a lehívási ár - vagy nulla

közül a nagyobb érték, míg eladási jog (put opció) esetén a lehívási ár mínusz az alaptermék ára - vagy nulla közül a nagyobb érték.

• **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos része.

• **Swap ügyletek**

A szabványosított tőzsdei swap ügyletek értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Nem szabványosított tőzsdei swap ügylet esetében, illetve ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, a swap ügylet értékét az érintett jövőbeni pénzáramlások figyelembevételével kell kiszámítani.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

4. sz. melléklet Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról, kockázatok elfogadásáról

Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról, kockázatok elfogadásáról

Kijelentem, hogy a Társaság nevében eljáró személy a szerződés megkötése előtt a Bszt. előírásainak megfelelően tájékoztatott a portfóliókezelés kockázatairól, a portfóliókezelés lényeges körülményeiről és feltételeiről. Kijelentem, hogy a Társaság teljes körűen tájékoztatott a tőzsdei valamint szabályozott piacon kívüli azonnali, határidős valamint opciós ügyletek kockázatáról, befektetési eszközök árfolyamáról, piaci helyzetéről, a nyilvános információkról, az Ügyfél rendelkezésére álló esetleges befektető-védelmi rendszerről és minden olyan egyéb információról, amely a szerződés megkötése és teljesítés esetén lényeges lehet. Kijelentem, hogy a szerződés megkötését megelőzően lehetőségem volt kérdéseket feltenni a Társaságnak, és tájékoztatást kaptam a további tájékozódási lehetőségekről.

6. Kijelentem, hogy a Társaság tájékoztatott arról, hogy a portfóliókezelési tevékenysége során – különösen, de nem kizárólagosan a befektetési politikában felsorolt kockázati okok következtében – felmerül a veszteség kockázata.

7.

8. Tudomásom van arról, hogy a Társaság által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem.

Tudomásul veszem, hogy a jelen kockázatteltáró nyilatkozat csak figyelemfelkeltő és nem tartalmazza a portfóliókezelés során jelentkező valamennyi kockázatot és veszélyforrást.

A szerződésben és mellékleteiben foglalt valamennyi rendelkezést megértettem, a Befektetési politika kiválasztása során azokat teljes mértékben figyelembe vettem.

Tudomásom van arról, hogy

-(székhelye: város,
.....utca,hászám, adószám :
cjsz:.....) a Társaság a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei
szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi
CXXXVIII. törvény 111. § (2) bekezdés a) pontja szerinti függő ügynökeként jár el,
- a Társaság nevében eljáró ügynök a Társaság nevében aláírásra, kötelezettségvállalásra nem
jogosult,
- a Társaság nevében eljáró **ügynökök semmilyen letéti eszközt (óvadéki tárgyat), pénzügyi
eszközt vagy pénzeszközt nem jogosultak átvenni, a számukra átadott ilyen eszközök nem
minősülnek a Társaság számára átadott eszköznek,**
- a Társaság által kezelt portfólióval, valamint az általa vezetett ügyfél- valamint
értékpapírszámlával kapcsolatos tájékoztatás csak akkor minősül a Társaság által megadott
tájékoztatásnak, amennyiben azt közvetlenül a Társaság adja,
- a fenti szabályok általam történő megszegéséből, figyelmen kívül hagyásából eredő, vagy azzal
összefüggő károk vonatkozásában a Társasággal szemben semmilyen igényt nem érvényesítek,
- a portfóliókezelési tevékenysége során – különösen, de nem kizárólagosan a befektetési politikában
megnevezett okok következtében – **felmerül a veszteség kockázata,**
- a kockázatok felsorolása nem teljes körű, a bemutatott kockázatokon túl a piac sajátosságaiból
adódóan előre nem látható kockázatok is felmerülhetnek,
- Befektetési politikához kapcsolódó kockázatokat megértettem, és tudomásom van arról, hogy a
portfóliót érintő valamennyi **veszteséget közvetlenül viselem,**

- a Társaság tőke-, illetve hozamgaranciát nem vállalt, így előfordulhat, hogy a portfóliókezelési tevékenység a Kezdő portfólió elvesztésével jár,
- a múltbeli eredmények és hozamok nem jelentek garanciát a jövőbeni teljesítményt illetően
- a Társaság többféle kockázati kitettségű és hozamelvárású befektetési politikával rendelkezik, amelyek közül a jelen szerződéshez mellékelt befektetési politikát választottam,
- a Társaság a magyar jog alatt működő és a Magyar Nemzeti Bank Felügyelete alatt álló befektetési vállalkozás,
- a Társaság kizárólag a magyar Befektető-védelmi Alap tagja, így a Társaság által vezetett ügyfél- és értékpapírszámlára vonatkozó esetleges kárigény érvényesítésére a magyar jog alapján kerülhet sor,
- a Társaság üzletszabályzata teljes terjedelmében magyar nyelven érhető el,
- a Társaság honlapja www.solarcapital.hu és az azon elhelyezett dokumentumok, továbbá a Társaság ügyfélszolgálatát magyar nyelven érhető el.

Hozzájárulok ahhoz, hogy a Társaság a portfólióm kezelése során felmerült, értékpapír-titkot képező adataimat, valamint az azonosításomhoz elengedhetetlenül szükséges egyes személyes adataimat (ezek: név (illetve névváltozás esetén a szerződéses kapcsolat ideje alatti korábbi név), lakcím, egyedi ügyfélkód) a fent megjelölt ügynökkel való jutalék elszámoláshoz szükséges mértékben az Ügynök rendelkezésére bocsássa a köztem és a Társaság között fennálló szerződéses viszony hatálya alatt, illetve az annak megszűnését követő elszámolás időpontjáig, de legkésőbb a szerződés megszűnését követő 3 hónapig.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

Előttünk mint tanúk előtt:

Név:
Cím:
Aláírás:

Név:
Cím:
Aláírás:

5. sz. melléklet Az allokáció szabályai

Allokáció szabályai

Az egyes értékpapír tranzakciók köténappal az alábbi szétosztási szabályoknak megfelelően kerülnek leallokálásra az egyes portfóliók között, az egyenlő elbánás és a költséghatékonyság elvének maradéktalan betartása mellett.

A Társaság tevékenysége minden szakaszában érvényesíti az egyenlő elbánás elvét és kijelenti, hogy tartózkodik az egyes portfóliók bármilyen olyan megkülönböztetésétől az allokáció során, amely alapján egyes portfóliók a Társaság által szándékos előnyben vagy hátrányban részesülnének (amely alatt a benchmarkjukhoz képest elért teljesítmény értendő) az általa kezelt más portfóliókhoz képest.

Egy adott portfólió a Társaság által megállapított stratégiai eszközallokációval (az eszközosztályok cél-súlyai, körülötte minimum/maximum limitekkel), illetve az eszközosztályokon belül modellportfóliókkal rendelkezik. Ennek megfelelően minden pillanatban tudni lehet, hogy egy adott értékpapírból annak vásárlása vagy eladása esetén mennyi többlet/hiány van az aktuálisan optimálisnak megcélzott állapothoz képest.

A költséghatékonyság elvének érvényesítésére abban az esetben kerül sor, ha a fenti allokációs elveknek megfelelő szétosztás alapján az egyes portfóliókra jutó értékpapír mennyiség az Ügyfelek teljesítésének költségét is figyelembe véve túl magas fajlagos költséggel járna egyes portfóliók számára. Ebben az esetben a költséghatékony befektetési tevékenység érdekében a Társaság dönthet az egyes portfóliókra allokalált értékpapír mennyiség eseti módosításáról (az allokalált mennyiség költséghatékony szintre emelésével, egyes portfóliók kizárásával az adott ügyletből, stb.).

Szerepet játszhatnak az allokációban olyan technikai tényezők, amelyek következtében a portfólió kezelésért felelős személy mérlegelési jogkörrel rendelkezik. Nagyon kis mennyiség allokalálása nagyon magas költségekkel járhat, amely már a portfólió érdekeit sértheti, ilyenkor a mérlegelési jogkörrel rendelkező személy saját hatáskörben rendelkezhet úgy, hogy nem terheli a portfóliót az ilyen kis tételekkel, amelyek költségvonzata aránytalanul sújthatná.

A meglévő készlet-arányos allokáció egy adott értékpapír teljes eladásáról hozott döntéskor lép életbe. Ekkor, ha nem történik meg egy lépésben ez a likvidáció, akkor a meglévő készletek arányában történik az allokáció, azaz a fennálló állapot és a nulla célállapot közötti különbség arányában.

Szabad pénz arányos a befektetés akkor, ha a szabad tőkék (pl. befolyt friss pénzeszközök) átmenetileg egy egyszerű pénzpiaci eszközbe kerülnek befektetésre. Ekkor függetlenül a portfóliók nagyságától és az aktuális eszközmegoszlásoktól egyszerűen a szabad pénzállomány kerül egy az egyben befektetésre ily módon.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

6. sz. melléklet A teljesítménymérés szabályai

A teljesítménymérés szabályai

Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni. A portfólióértékelések forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé kell tenni.

A portfóliókat legalább havonta, piaci értéken, a kereskedés-napi elszámolás elvét alkalmazva kell értékelni.

A portfólió hozamának számításakor – jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában – havi tőkesúlyozott vagy napi idősúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.

A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.

Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.

A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz a befektető által a portfóliókezelési tevékenységet végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.

Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.

A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.

A portfóliókezelés abszolút hozamú stratégiát követ. A hozamcélok a befektetési politikákban kerülnek meghatározásra.

A hozamadatokat lehetőleg öt évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől – a naptári éveknak megfelelő bontásban – kell bemutatni.

Kelt:.....év.....hónap.....nap

.....
Ügyfél

3.1 számú melléklet

A Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság közvetítőinek jegyzéke

A Solar Capital Markets Zrt. jelen Üzletszabályzata hatálya alá tevékenysége ellátása során az alábbi, a Bszt 111.§ (2) a, pontja szerinti függő ügynökökkel áll szerződéses jogviszonyban:

- ProfitLine Befektetési Zrt. (székhely: 2112 Veresegyház, Revetek u. 23.)
- Kőfalvi Balázs (székhelye: 1037. Budapest, Korongozó utca 9. adószám : 6590053.)
- Valois Trade Magyarország Kft, (1146 Budapest, Thököly út 134. A. ép. 2 em. a)
- Fort Aurum Investment Kft. (2724 Újlengyel, Határ út 12. cjsz:13-09-167115)
- Kobza István egyéni vállalkozó (1113 Budapest, Villányi út 22/B. fszt. 1.)
- Funderland Capital Kft. (3300 Eger, Törvényház utca 1.)

3.2 számú melléklet

Üzleti órák, ügyfélfogadási idő a Solar Capital Markets Zrt.-nél

A Társaság ügyfélfogadási rendje:

Hétfőtől – Péntekig: 08:30-17 óra között.

A Társaság telefonos ügyeletet tart minden munkanap: 17-22 óra között.

3.3 számú melléklet KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK

A Solar Capital Market Zrt. által kiszervezett tevékenységek köre és a kiszervezett tevékenységek végzői

Tevékenység	Szolgáltató
Könyviteli és bérügyviteli szolgáltatások	JAB AUDIT Kft. (1132 Bp., Váci út 34. III.2. cégjegyzékszám: 01-09-920747)
Clavis kereskedési és elszámolási szoftverrendszer fejlesztés	Dorsum Informatikai Fejlesztő és Szolgáltató Zrt. (1012 Bp., Logodi u. 5-7 cégjegyzékszám: 01-10-044594)
Megfelelési vezető (compliance)	Veczel Zoltán (1149 Budapest, Turán utca 4.)

3.4 számú melléklet

BEVA SZABÁLYOK- kivonat a Tpt-ből.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

210. § (1)⁴⁹⁵ A Bszt. 5. §-a (1) bekezdésének a)-d) pontjában és a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott tevékenység (a továbbiakban: biztosított tevékenység) végzésére jogosító engedéllyel rendelkező vállalkozás (kivéve az egyéni vállalkozót) tagságával az e törvényben meghatározott feladat ellátása céljából Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: Alap) működik. A továbbiakban ezen vállalkozások elnevezése: biztosított tevékenységet végző szervezet.

(2)⁴⁹⁶ Biztosított tevékenységet végző szervezet az (1) bekezdésben meghatározott tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel kizárólag az Alap tagjaként rendelkezhet.

(3)⁴⁹⁷ A Bszt. 5. §-a (1) bekezdésének a)-c) pontjában meghatározott tevékenységet végző árutőzsdei szolgáltató az Alaphoz csatlakozhat. Az Alaphoz nem csatlakozott árutőzsdei szolgáltató üzletszabályzatában és az ügyfélszámla-szerződésben köteles feltűnő módon feltüntetni azt a körülményt, hogy az ügyfélszámla-szerződésen alapuló ügyfél követelésre nem terjed ki az Alap védelme.

(4)⁴⁹⁸ Magyarország területén székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet külföldön létesített fióktelepére az Alap által nyújtott befektető-védelem terjed ki, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé. Magyarország területén székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezetnek az Európai Unió másik tagállamában létesített fióktelepe kiegészítő biztosítás érdekében önként csatlakozhat az adott ország befektető-védelmi rendszeréhez. A biztosított tevékenységet végző szervezet a fióktelep létesítésének szándékáról a Felügyelet felé tett bejelentéssel, a befogadó ország befektető-védelmi rendszeréhez történő kötelező vagy önkéntes csatlakozásról, valamint a csatlakozás feltételeiről pedig a tudomásszerzéssel, illetve a kérelemmel egy időben köteles tájékoztatni az Alapot.

211. § (1)⁴⁹⁹ Nem köteles az Alaphoz csatlakozni az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe, ha tagsággal rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt befektetővédelmi rendszerben.

(2)⁵⁰⁰ A Felügyelet engedélye esetén nem köteles csatlakozni az Alaphoz harmadik országbeli biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe, ha a Felügyelet elbírálása szerint rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt biztosítással egyenértékű befektetővédelemmel.

(3) A befektetővédelem egyenértékűségének (2) bekezdés szerinti elbírálása során a Felügyelet figyelembe veszi különösen:

- a) a befektetővédelemmel lefedett ügyfél követelések körét;
- b) a befektetővédelemmel érintett ügyfélkört;
- c) a befektetővédelemmel lefedett ügyfél követelések összegét;
- d) a befektetővédelmi-rendszer eljárásrendje alapján a követelések kifizetésének várható időigényét;
- e) az ügyfélkövetelés érvényesítésének lehetőségét;
- f)⁵⁰¹ a Befektetővédelmi Alap véleményét.

(4)⁵⁰² Ha a fióktelep az (1) és (2) bekezdés alapján nem köteles csatlakozni az Alaphoz, önként az Alaphoz csatlakozhat a (7) bekezdésben meghatározott kiegészítő biztosítás érdekében, amennyiben megfelel az Alap tagjaira vonatkozó követelményeknek.

(5)⁵⁰³ Az Alap külföldi befektetővédelmi rendszerekkel, valamint külföldi felügyeleti hatóságokkal együttműködési megállapodást köthet, információt cserélhet a befektetővédelmi rendszerek tagjaira és a biztosított követelésekre vonatkozó nyilvántartás, valamint a befektetők kártalanítása érdekében. Az együttműködés során a befektetővédelmi rendszerek egyeztetik, hogy az egyes rendszerek alapján a befektetőt mekkora összegű kártalanítás illeti meg.

(6)⁵⁰⁴ Ha az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe nem rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt befektetővédelemmel, köteles csatlakozni az Alaphoz a (7) bekezdésben meghatározott kiegészítő biztosítás érdekében. Ha a Felügyelet elbírálása szerint a harmadik országbeli biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe nem rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt biztosítással egyenértékű befektetővédelemmel, akkor köteles csatlakozni az Alaphoz a teljes biztosítás érdekében.

(7)⁵⁰⁵ Ha az Alap által nyújtott kártalanítás legmagasabb összege, illetve mértéke, vagy a biztosított követelések köre meghaladja a biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepére érvényes befektetővédelmi rendszer által alkalmazott legmagasabb összeget, mértéket vagy a biztosított követelések körét, a fióktelep kérésére az Alap a meghaladó részre kiegészítő biztosítást nyújt, amennyiben a fióktelep megfelel az Alap tagjaira vonatkozó követelményeknek. A kiegészítő biztosítás alapján történő kártalanításra akkor kerülhet sor, ha a fióktelep székhely országának hatáskörrel rendelkező hatósága értesítést küld az Alap részére a kártalanítás feltételeinek bekövetkezéséről. A kiegészítő kártalanítás kifizetésére egyebekben a 216-220. § előírásait kell alkalmazni.

(8)⁵⁰⁶ Egy követelésre csak egyszer nyújtható kártalanítás és a fióktelepre érvényes, a székhely országa szerinti befektetővédelmi rendszer által nyújtott kártalanítás a kiegészítő biztosítás kivételével az Alap kártalanításával nem növelhető.

Az Alap jogállása

212. § (1) Az Alap jogi személy.

(2) Az Alap székhelye: Budapest.

(3) Az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági és helyi adó, illetőleg illeték fizetésére nem kötelezhető.

(4) Az Alap pénzeszközei nem vonhatók el, abból az Alap tagjai részére kifizetés semmilyen jogcímen nem teljesíthető. Az Alap pénzeszközei kizárólag az e törvényben meghatározott célokra használhatók fel.

(5) Az Alap saját tőkéje nem osztható fel.

(6) Az Alapot harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviseli.

Az Alap feladata

213. § (1) Az Alap feladata a befektetők részére a 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

(2)⁵⁰⁷ Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely a befektető és az Alap tagja között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében az Alap tagjának birtokába került és a befektető nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). Az Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

(3)⁵⁰⁸ A (2) bekezdésben meghatározott követelések körébe beletartozik az Alap magyarországi székhelyű tagjának más országban létesített fióktelepével szemben fennálló követelés, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé.

(4)⁵⁰⁹

214. § (1)⁵¹⁰ Az Alap a tevékenysége ellátásához szükséges adatok szolgáltatását írhatja elő a tagjai számára, és a helyszínen ellenőrizheti a tagsági viszony alapján a tagokat terhelő kötelezettségek teljesítését. Ebben a körben a Felügyelet és az MNB az Alap kérésére megadja a rendelkezésére álló adatokat. Ha az Alap feladatkörében eljárva jogszabálysértést észlel, arról haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

(2) Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

(3)⁵¹¹ Az Alap tagjai - magyar nyelven - közérthető módon tájékoztatják a befektetőket az Alap által nyújtott védelem tartalmáról és az igényérvényesítés lényeges feltételeiről.

(4)⁵¹² Tilos a befektetővédelemre, illetőleg az Alapra vonatkozó információkat a befektetések növelése céljából, így különösen reklámtevékenységre felhasználni.

215. § (1) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

a) az állam,

b) a költségvetési szerv,

c) a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,

d) a helyi önkormányzat,

e) az intézményi befektető,

f)⁵¹³ kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,

g) az elkülönített állami pénzalap,

h)⁵¹⁴ befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,

i) a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,

j) az MNB,

k) az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá

l)⁵¹⁵ az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező vállalkozás vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója

követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.⁵¹⁶

(2)⁵¹⁷ Az (1) bekezdés k)-l) pontjában 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 az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

(3) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

(4)⁵¹⁸ 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.

Az Alapból történő kifizetés

216. § (1) Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

(2) Ha az Alap tagjával szemben felszámolási eljárást kezdeményeztek, erről köteles haladéktalanul értesíteni az Alapot. Az Alap tagja a kártalanítási igény elbírálásához szükséges adatot az Alap által meghatározott formában és módon haladéktalanul előállítja, majd az Alap rendelkezésére bocsátja. Az Alap jogosult az érintett tagjánál minden olyan adathoz személyesen is hozzáférni, amely a kártalanítási kötelezettségének felméréséhez szükséges.

(3)⁵¹⁹ Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja 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.

217. § (1) 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.

(2)⁵²⁰ Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb húszezer euró 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.

(3)⁵²¹

(4)⁵²² A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.

(5) Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznolcva nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelembe 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.

(6)⁵²³ A (2) bekezdés szerinti összeghatárnak és devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolás kezdő időpontjának 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 devizaeladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

(7) 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) Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

(9)⁵²⁴ Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a (2) bekezdésben meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, az Alap tagjának 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.

218. §⁵²⁵ Harmadik országbeli befektetési vállalkozás, hitelintézet és befektetési alapkezelő fióktelepe esetében az ügyfél követelésekre kizárólag az Alap által biztosított mértékig fizethető kártalanítás.

219. § (1) 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.

(2) 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.

(3) Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a (2) bekezdésben írtak 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.

(4)⁵²⁶ 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 Áht. 92. §-ára tekintettel - készfizető kezességet vállal.

3.5. számú melléklet		SOLAR CAPITAL MARKETS ZRT. KONDÍCIÓS LISTA	
Nagyösszegű ügyletek esetében a jutalék mértéke megállapodás tárgyát képezheti.			
Művelet	Díjalap	Díj mértéke	Díj esedékessége
I. Befektetési és árutőzsdei szolgáltatási tevékenységek jutalékai:			
1.Belföldi és külföldi bizományosi tevékenység			
1.1. Tőzsdei és tőzsdén kívüli prompt ügyletek	teljesítési összárfolyam érték		
1.1.1. Belföldi tőzsdei és tőzsdén kívüli prompt ügyletek		1 %, minimum 5.000,- Ft	teljesüléskor
1.1.2. Külföldi tőzsdei és tőzsdén kívüli prompt ügyletek		1,5 %, minimum 10.000,- Ft	teljesüléskor
1.2. Tőzsdei és tőzsdén kívüli prompt állampapír ügyletek	teljesítési összárfolyam érték	0,5 %, minimum 1.000,- Ft	teljesüléskor
1.3. Szabványosított határidős ügyletek			
1.3.1. Belföldi szabványosított határidős deviza és áru ügyletek	teljesítési összárfolyam érték		
1.3.1.1. Pozíció nyitás		0,1 %	teljesüléskor
1.3.1.2. Fizikai szállítás		plusz 0,1 %	teljesüléskor
1.3.1.3. Pozíció átadás, átvétel		KELER díj	teljesüléskor
1.3.1.4.Belföldi szabványosított BUX ügyletek	kontraktus db		
1.3.1.4.1. Pozíció nyitás		500.- Ft.	teljesüléskor
1.3.1.4.2. Pozíció zárás		500.- Ft.	teljesüléskor
1.3.1.5.Belföldi szabványosított határidős részvény ügyletek	teljesítési összárfolyam érték		
1.3.1.5.1. Pozíció nyitás		1 %, minimum 5.000,- Ft	teljesüléskor
1.3.1.5.2. Pozíció zárás		1 %, minimum 5.000,- Ft	teljesüléskor
1.3.2. Külföldi szabványosított határidős ügyletek	kontraktus db		
1.3.2.1. Pozíció nyitás		45.- EUR	teljesüléskor
1.3.2.1. Pozíció zárás		45.- EUR	teljesüléskor
1.3.2.3. Pozíció átadás, átvétel		külföldi clearing díj	
1.4. Nem szabványosított határidős ügylet DEVIZA (OTC)	1 millió devizaegységre		

1.4.1. Pozíció nyitás GBP bázisú devizapárok esetén		130.000,- Ft	teljesüléskor
1.4.2. Pozíció nyitás egyéb devizapárok esetén		100.000,- Ft	teljesüléskor
II. számlavezetési, letétkezelési és pénzforgalmi díjak			
1. Számlavezetési díjak			
1.1. Összevont értékpapír és ügyfélszámla számla nyitása	számlatulajdonosonként	ingyenes	
1.2. Összevont értékpapír és ügyfélszámla vezetése			
1.2.1. Ügyfélszámla vezetése	számlatulajdonosonként	2.000,- Ft / negyedév	negyedév végén
1.3. Keler-nél alszámla nyitás	alszámlánként	5.000,- Ft	számla nyitáskor
1.4. Transzfer más értékpapír letétkezelőhöz			
1.4.1.Értékpapír transzfer KELER-ben	transzferek db száma	1.000,- Ft	megbízáskor
1.4.2. Értékpapír és DVP transzfer Clearstream, Euroclear körön belül	transzferek db száma	letétkezelő (alletéteményes) díja	megbízáskor
1.4.3. Értékpapír és DVP transzfer Clearstream, Euroclear körön kívül	transzferek db száma	letétkezelő (alletéteményes) díja	megbízáskor
Solar Capital Markets Zrt. - Kondíciós lista			
2. Letétkezelési díjak			
2.1.Letési őrzés (saját értéktárban elhelyezett értékpapírok)	értékpapíronkénti névérték	évi 1 %	negyedév végén
2.2. Nyomdai úton előállított értékpapírok kiszállítása			
2.3.1. KELER-ből	értékpapíronkénti névérték	1 % minimum 50.000,- Ft	megbízáskor
2.3.2. Más letétkezelőtől	értékpapíronkénti névérték	letétkezelő (alletéteményes) díja + költségek + 0,1 %	megbízáskor
3. Pénzforgalmi díjak			
3.1. Készpénzkezelés			
3.1.1. Készpénzfelvétel forintban	kifizetett összeg	0,3 %, maximum 10.000,- Ft	készpénz felvételkor
3.1.2. Valutafelvét banknál	kifizetett összeg	0,5%	valuta felvételekor
3.1.3. Valuta befizetés banknál	befizetett összeg	0,5%	valuta

			befizetések
3.2. Giro utalás keresztül	utalandó összeg	0,03 %, minimum 500,- Ft, maximum 10.000,- Ft	megbízás
3.3. Viber forint utalás		10.000,- Ft	megbízás
3.4. Deviza átutalás			
3.4.1. Deviza átutalás bankon keresztül			
3.4.1.1. Bejövő deviza átutalás fogadása banki devizaszámlán	átutalt összeg	0,1% minimum 3.000,- Ft	utalás fogadás
3.4.1.2. Kimenő deviza átutalás indítása banki devizaszámláról	utalandó összeg	0,3 %, minimum 5.000,- Ft	utalás indítás
3.5. Konverzió (mögöttes devizaszámlát vezető bank árfolyamán)	konvertálandó összeg	díj mentes	
3.6. Késedelmes pénzügyi teljesítés	késedelmes összeg	mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese	teljesítés
4. Portfólió kezelés			
4.1 Alapdíj	átlagosan lekötött tőkére vetítve	2%	éves szinten
4.2 Sikerdíj	abszolút hozamra vetítve	20%	negyedévente
4.3 Tranzakciós költségek		jelen Kondíciós lista díjtételei	teljesülés
III. Egyéb szolgáltatások és díjak			
1.1. Számlakivonat díjai :			
1.1.1. Számla kivonat / egyenlegközlő (havonta)		ingyenes	
1.1.2. Nyereség-veszteség igazolás (év végi)		ingyenes	
1.2. Közgyűlési letéti igazolás	igazolás db száma	3.000,- Ft	igazolás kéresek
1.3. Elvesztett bizonylatokról másolat	bizonylatok db-száma	500,- Ft	kiadás
1.4. Üzletszabályzat-kiadás	szabályzat db-száma	500,- Ft	kiadás
1.5 Egyéb (pl. részvény keletkeztetés)		10.000 Ft/ alkalom	teljesítés
1.6. LEI kód igénylése		ingyenes	
1.7. EMIR származtatott ügyletekkel kapcsolatos jelentések		ingyenes	

Solar Capital Markets Zrt. - Kondíciós lista				
IV. SolarTrust portfólió kezelési díjak				
1.1. Kezdeti díj				
1.1.1. 3 éves szerződés esetén	kezdő portfólióra vetítve	3%		portfóliókezelés indulásakor
1.1.2. 5 éves szerződés esetén	kezdő portfólióra vetítve	5%		portfóliókezelés indulásakor
1.2. Eseti befizetés díja				
1.2.1. 3 éves szerződés esetén	befizetett összegre vetítve	3%		befizetéskor
1.2.2. 5 éves szerződés esetén	befizetett összegre vetítve	5%		befizetéskor
1.3. Portfóliókezelési díj	portfólióértékre vetítve	0.95%		éves szinten
1.4. Sikerdíj	pozitív bruttó hozam	20%		évente
1.5. Tranzakciós költségek		jelen Kondíciós lista díjtételei		teljesüléskor
1.6. Szerződésmódosítási díj	portfólióértékre vetítve	4 %		portfólió váltásakor
1.7. Felmondási teljesítmény díj	pozitív bruttó hozam	50 %		felmondáskor
1.8. Visszaváltási díj		Eltelt évek:	0-1; 1-2; 2-3; 3-4; 4-5; 5	
1.8.1. 3 éves szerződés esetén	portfólióértékre vetítve	6 %;	4%; 2%; 0%; X X	felmondáskor
1.8.2. 5 éves szerződés esetén	portfólióértékre vetítve	8 %;	6%; 4%; 3%; 2%; 0%	felmondáskor

A deviza alapú díjtételek forintban történő meghatározásánál a Társaság a díj esedékességének napján érvényes MNB fixing árfolyamot alkalmazza. Ennek hiányában a díj forintban történő meghatározása, az adott devizát kibocsátó ország jegybankja, vagy jegybanki jogosultságokkal rendelkező intézménye által megállapított hazai devizaárfolyam és az euró keresztárfolyama alapján történik.

Az átlagos értékpapír állomány hóvégi piaci értékének meghatározásánál használt piaci ár :
Tőzsdei termék esetében 10 tőzsdei munkanapnál nem régebbi záróár, illetve ennek hiányában az azt megelőző legfrissebb tőzsdei záróár.
Tőzsdén kívüli (OTC) értékpapírok esetében a MNB által hivatalosan publikált OTC átlagár.
Azon értékpapírok esetében, melyekre fenti árfolyamok hiányoznak, azok névértéke.

