

Tájékoztató

az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. által nyújtott szolgáltatásokról
a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az
általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló a 2007. évi CXXXVIII. törvénnyel (a
továbbiakban: **Bszt.**) összhangban

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT.(Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., Postacíme: Budapest 1933, tevékenységi engedély száma: I-2061/2004 szám, Központi telefonszáma: 06 40 222-221, E-mail: uszolg@erstebank.hu) (a továbbiakban: **Bank**) a fent hivatkozott jogszabályban foglalt kötelezettségének eleget téve Ügyfelei és leendő Ügyfelei számára az alábbi tájékoztatást nyújtja:

I. Alapvető tudnivalók a Bankról

A Bank felügyeleti szerve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina krt. 39. Központi levélcím: 1535 Budapest, 114. Pf. 777. /a továbbiakban: Pszáf/), tevékenységi engedélyének száma kelte és száma: 2004.08.26., I-2061/2004.

A Bank fentiek szerinti szolgáltatásait a mindenkor hatályos Befektetési- és Kiegészítő Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata (a továbbiakban: **Üzletszabályzat**), az egyes ügylettípushoz tartozó terméktájékoztatók, valamint az azokra vonatkozó, Ügyfeleivel kötött (keret-) szerződéseinek szerint nyújtja.

Kapcsolattartás

Az Ügyfelek a Bankkal történő szóbeli kapcsolattartása során a következő nyelveket használhatják:

- magyar,
- angol,
- német;

Szerződéseket a Bank elsősorban magyar, külön jelzett igény esetén angol nyelven is köt.

A Bankkal Ügyfelei elsősorban telefon és telefaxon, Internet alapú elektronikus levélküldemény (e-mail) útján, továbbá - amennyiben erre feljogosított az Ügyfél - úgy a bankközi Reuters dealing információs rendszer valamint a Swift rendszer segítségével kezdeményezhetnek kapcsolatfelvételt, illetve üzletkötést.

A Bank Treasury Igazgatóságával Ügyfelei a következő elérhetőségeken léphetnek kapcsolatba:

Postacímén 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Telefonon: 36-1-237-8200

Telefax útján: 36-1-237-8210

Elektronikus levelező rendszerébe érkező levélküldeményével (e-mail):

treasury.info@erstebank.hu

Swift üzenet cím: GIBAHUHB

Reuters dealing kód: EBHU

A Bank Treasury igazgatósága Ügyfeleivel eseti ügyleteket és megállapodásokat a következő elérhetőségeken keresztül köt:

Telefonon: 36-1-237-8200

Swift üzenet cím: GIBAHUHB

Reuters dealing kód: EBHU

A Bankkal Letétkezelési szolgáltatása kapcsán Ügyfelei a következő elérhetőségeken léphetnek kapcsolatba:

Személyesen: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. (csak telefonon előzetesen egyeztetett időpontban)

Postacímén: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Telefonon: 373-2842, 373-2843, 373-2844, 373-2845
Telefax útján: 373-2829
SWIFT: GIBAHUHB (MT 500-as üzenettípusok)

A Bank Ügyfeleinek rendelkezéseit a következő elérhetőségeken fogadja:
Személyesen: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. (csak telefonon előzetesen egyeztetett időpontban)
Postacím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Telefon: 373-2842, 373-2843, 373-2844, 373-2845
Telefax: 373-2829

Külön megállapodás hiányában a Bank kizárólag a bank hivatalos nyitvatartási rendjének záró időpontjáig hitelt érdemlő módon beérkező e-mail küldeményeket nyitja meg. Ezen időponton túl beérkezett küldeményeket a Bank úgy kezeli, hogy ezek a következő banki munkanapon érkeztek.

II. A Bank működésének és tevékenységének szabályai

Jelentés a Bank által az Ügyfélnek nyújtott és végzett szolgáltatásokról (visszaigazolások és számla-kivonatok)

A Bank tevékenysége során az általa végzett illetőleg Ügyfeleinek nyújtott befektetési szolgáltatásairól és kiegészítő szolgáltatásairól az adott ügylet típusához igazodó keretszerződésben rögzített gyakorisággal, időzítéssel készít jelentést, az arra jellemző tartalommal és formában ügyfelei számára.

Ennek megfelelően a Bank Treasury Igazgatósága az általa kötött ügyletek teljesüléséről az Ügyfelet, egyszeri alkalommal, az ügylet megvalósulásától számított a Bank Üzletszabályzatában vagy az adott keretszerződésben meghatározott időn belül, az ott rögzített módon és formában, a szerződés tárgyát képező ügylet legfontosabb ügyleti paramétereivel tájékoztatja.

A Bank Treasury Igazgatósága kizárólag saját számlás kereskedés keretében teljesíti az ügyfeleivel keretszerződés alapján kötött eseti megállapodásokat, és eszerint szolgálja ki Ügyfeleit.

A Bank az Üzletszabályzatban meghatározott rendszerességgel és módon tájékoztatja az Ügyfelet a letétállománya összetételéről és mennyiségéről. Az Ügyfél kérésére a Bank bármely időpontra vagy időszakra vonatkozóan az előzőek szerint számlakivonatot bocsát rendelkezésére. Eltérő megállapodás hiányában a Bank számlakivonatot készít minden olyan munkanapon, amikor az Ügyfél értékpapírszámláján vagy ügyfélszámláján terhelés vagy jóváírás történt, ugyanakkor ezekről a mozgásokról külön értesítést csak az Ügyfél - a letétkezelési szerződésben rögzített módon adott - külön kérésére és külön díj ellenében küld. A számlák egyenlegéről a Bank az Ügyfél külön kérésének hiányában év végén küld kimutatást.

Az Ügyfelek pénzügyi-és pénzeszközeinek megóvása

A Bank a tőle elvárható gondossággal kezeli Ügyfeleinek eszközeit, azzal hogy az általa nyújtott szolgáltatásaira vonatkozó belső eljárásait a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban úgy alakította és alakítja ki, hogy Ügyfeleinek pénzügyi eszközeit és/vagy pénzeszközeit (a továbbiakban együttesen: **eszközök**) megóvhassa.

A Bank tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Beva), amely a Bank - esetleges - fizetéseképtelensége miatt a befektetőket érő vagyoni károk részbeni kompenzálását biztosítja.

A Beva kártalanítására azok a befektetők számíthatnak, akik a Beva valamely tagjával biztosított tevékenységek valamelyikére érvényes szerződést kötöttek és e szerződés

alapján a befektetési szolgáltató birtokába került, és nevükön nyilvántartott vagyont (értékpapír, pénz) a befektetési szolgáltató nem tudja kiadni számukra.

A vonatkozó jogszabályok szerint a Beva által nyújtott biztosítás a megbízások felvételére és továbbítására, megbízások végrehajtására az ügyfél javára, a szájszámlás kereskedésre, a portfóliókezelésre, pénzügyi eszköz letéti őrzésére és nyilvántartására, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetésére, továbbá letétkezelésre, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetésére, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartására és ügyfélszámla vezetésére megkötött szerződésekre terjed ki.

A Beva biztosítása alól a jogszabály kizárja a jogi személyek bizonyos körét (pl. intézményi befektetők, helyi önkormányzatok, tartósan százszázalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaságok stb.) és a magánszemélyek közül az érintett befektetési szolgáltató munkavállalóit, tulajdonosait, valamint ezek közeli hozzátartozóit. A kizárt személyek jogszabály által meghatározott körén kívül a kártalanítás alá tartozik minden olyan befektető, (jogi személy, jogi személyiség nélküli társaság és természetes személy) aki a követeléséhez nem jut hozzá.

A Bank a jogszabályi védelmen túl is törekszik Ügyfelei eszközeinek megóvására különösen az Ügyfél számára a szokásosnál nagyobb kockázatot hordozó befektetési szolgáltatások igénybevétele esetén.

Az Ügyfelek szokásosnál nagyobb kockázatot hordozó származtatott eszközeinek értékmegóvását szolgálja – amennyiben erről az Ügyféllel kötött keretszerződés rendelkezik – az Ügyfél által eseti jelleggel adott ún. Stop-loss megbízás, amely jelentősége abban áll, hogy segítségével az Ügyfél által maximálisan elszenvedhető veszteség korlátozható, előre meghatározható. A Stop-loss megbízás befogadásával és folyamatos figyelésének biztosításával a Bank Ügyfelei kockázatait és veszteségeit igyekszik mérsékelni.

III. A Bank ügyfeleinek tulajdonában lévő vagy őket megillető eszközök kezelésének szabályai

A Bank az Ügyfelek pénzügyi és pénzeszközeinek kezelése során befektetési szolgáltatótól elvárható gondossággal, a prudens és biztonságos működés követelményének megfelelően jár el.

A Bank biztosítja az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz a Bank vagy más ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi vagy pénzeszköztől való elkülönített kezelését, oly módon, hogy az alkalmas legyen a tulajdonhoz fűződő jogok védelmére.

Az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető, és a Bank kezelésében lévő pénzügyi és pénzeszközzel a Bank sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy arról az Ügyfél – a vonatkozó szerződésben foglalt rendelkezések figyelembevételével – bármikor rendelkezni tudjon.

A Bank az Ügyfél pénzügyi vagy pénzeszközét csak a jogszabályban meghatározott módon és esetekben jogosult használni.

A Bank által végzett Letétkezelési szolgáltatás kapcsán az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi vagy pénzeszköz harmadik személy (alletétkezelő) kezelésébe kerülhet. A Bank alletétkezelőként magyar, illetve nemzetközi elszámolóházat, továbbá magyar vagy külföldi befektetési szolgáltatót vesz igénybe.

Az alletétkezelő eljárásáért a Bank úgy felel, mintha maga járt volna el. Ebből adódóan a harmadik személy, mint alletétkezelő fizetésektelensége esetén a Bank helytállni tartozik. Alletétkezelő igénybe vétele esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi vagy pénzeszköz gyűjtőszámlára kerülhet, az Ügyfél kifejezett tiltása hiányában ugyanakkor nincs szükség beleegyezésére ahhoz, hogy a Bank a letétbe vett értékpapírokat letéti szolgáltatást nyújtó elszámolóháznál alletétbe helyezze.

A letétkezelés során a fizikai értékpapírokat egyedi vagy ún. gyűjtő letétként azaz „gyűjtőelv” szerinti tárolással őrzik, illetve dematerializált értékpapírok esetén összevont értékpapírszámlán tartják nyilván. Gyűjtőletét esetén az Ügyfélnek, mint az értékpapírok

tulajdonosának csak az értékpapírok fizikai letétben vagy számlán kimutatott mennyisége tekintetében keletkezik követelése egyedi címlet és sorszámjelölés nélkül. Ez azzal jár, hogy az értékpapírok fizikai kiszolgáltatása vagy számlakövetelése esetén az Ügyfél nem támaszthat címlet és sorszámigényt, csak kizárólag adott sorozatra vonatkozó mennyiségi igényt.

A Bank nevében eljáró harmadik személy biztosítja az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi vagy pénzeszköznek a Bank, illetve a harmadik személy saját eszközeitől való elkülönített kezelését és nyilvántartását.

A Bank által az alletétkezelőkkel kötött egyes megállapodások irányadó joga, az Ügyfelekkel kötött megállapodásoktól eltérően, bizonyos esetekben nem a magyar jog.

Ugyanakkor ez a körülmény nem érinti azt a tényt, hogy az Ügyfél jogaira és kötelezettségeire továbbra is a magyar jogszabályok az irányadók.

A Bank Ügyfeleinek biztosítéki kötelezettsége a Treasury Igazgatóságon keresztül igénybe vett származtatott termékekhez kapcsolódó szolgáltatások esetén

Amennyiben biztosíték nyújtását az adott megállapodásban a Bank előírja, az Ügyfelek kötelesek az igénybevett szolgáltatás kapcsán, az egyes eseti megállapodásokból származóan a Bankkal szemben mindenkor esetlegesen fennálló kötelezettségeiknek, illetve az egyes ügyletek kapcsán fennálló kockázatok fedezeteként biztosítékot nyújtani a Bank számára.

A Bank az Ügyféllel kötött keretszerződés szerinti eseti megállapodások létrehozását kizárólag abban az esetben vállalja, ha az Ügyfél a Banknál megfelelő fedezettel rendelkezik, a Bank által jóváhagyott limit vagy befogadott eszköz értéke formájában.

A Bank biztosítékként kizárólag az általa meghatározott eszközöket, így különösen értékpapírt, illetve betét fedezetet fogad el, úgy hogy az Ügyfél tulajdonát képező eszközt elkülönített számlán zárolja. Az óvadék tárgyát képező eszköz zárolásával egyidejűleg az Ügyfél rendelkezési jogot biztosít a Bank számára ezen eszközök felett az óvadéki jog megszűnéséig.

Az óvadék természetéből eredően a Bank jogosulttá válhat az óvadékat az Ügyféllel szemben fennálló követeléseivel közvetlen kielégítése céljából felhasználni az ezen követelések és esetleges járulékaik teljes összege erejéig. Az óvadéki jog megszűnik, ha a biztosíték alapjául szolgáló ügylet lejáratával, megszűnésével a Felek egymás felé követeléseikkel elszámoltak, illetve a Banknak a teljes követelése az óvadékból közvetlenül kielégítést nyert, és az alapjogviszonyból eredően további követelése nem keletkezett.

A Bank kötelezettséget vállal arra, hogy az óvadéku szolgáló eszközöket a tőle elvárható gondossággal kezeli és vállalja, hogy az óvadék tárgyát képező eszközök hozamait, kamatait esedékességkor beszedi és az Ügyfél Banknál vezetett számláján jóváírja. A Banknak ez a kötelezettsége az óvadék tárgyát képező eszközök igénybevételét követően megszűnik.

A Bank Ügyfeleinek biztosítéki kötelezettsége Letétkezelési szolgáltatás esetén

A Bank jogosult az Ügyféllel kötött letétkezelési szerződés alapján fennálló bármely követelését az Ügyféllel szembeni bármely kötelezettségébe beszámítani. A Bank jogosult továbbá letétkezelési szerződéssel kapcsolatos esedékes követelésével az Ügyfél Banknál vezetett bármely számláját megterhelni. A Bankot a letétkezelési szerződésből fakadó követelése (díjak, költségek, jutalékok) erejéig zálogjog illeti meg az Ügyfél értékpapírszámláján nyilvántartott értékpapírok, valamint ügyfélszámlája mindenkor egyenlege felett.

IV. Tudnivalók a szerződésben foglalt ügyletekről, azok kockázatairól és az ügyletekben érintett pénzügyi eszközökről

A Bank Treasury igazgatósága által nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó pénzügyi eszközök, így különösen a strukturált befektetési eszközök és a származtatott termékek esetén, fennállhat a vártnál alacsonyabb hozam, illetve a tőkeveszteség lehetősége.

Ezen pénzügyi eszközök a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoznak, ami abból a sajátosságuk adódik, hogy hozamuk nem garantált, illetve az esetleges ügyleti veszteség mértéke az elhelyezett tőkeösszeg akár többszörösét is meghaladhatja.

A Bank Treasury Igazgatósága jelenleg több, egymástól eltérő jellegű pénzügyi eszközcsoporttal kapcsolatban nyújt befektetési szolgáltatást Ügyfeleinek, amelyekhez a következő keretszerződések kapcsolódnak:

- Értékpapír adásvételi Keretszerződés,
- Keretszerződés Egyedi Treasury befektetési ügyletekre,
- Keretszerződés származtatott termékekre vonatkozó adásvételi szerződésekre;

Az aktuálisan elérhető termékek részletes ismertetését a mindenkorli terméktájékoztatók tartalmazzák, amelyek a Bank honlapján (<http://www.erstebank.hu>) a „Treasury” menüpont alatt találhatóak meg.

Piacok jellemző kockázatai

Az FX¹ és kamatszámított termékek és az ezekből összeállított összetett termékek mögött álló deviza-, pénz- és tőkepiacok a világ legfejlettebb és (leg-)likvidebb nemzetközi pénzügyi piacai.

A nagyszámú piaci szereplő folyamatos piaci érdeklődése biztosítja a szinte folyamatos bőséges likviditást – a szűk kétoldali árat – és a kvázi 24 órás piaci nyitvatartást. Az egész világra kiterjedő OTC² piacok, a nagyszámú nemzetközi szereplő miatt folyamatos kereskedést tesznek lehetővé, bár minden piacnak meghatározott nyitvatartási ideje van, de a kereskedés – ha alacsonyabb likviditás mellett is – a bankszünnapokat leszámítva – folyamatos. A legfontosabb piaci szereplők a kereskedelmi-, a befektetési bankok és befektetési alapok.

Az egyes részpiacok likviditása nagyban eltérő lehet és átmenetileg a legnagyobb likviditású piacokon is jelentős árfolyammozgások alakulhatnak ki. Az árak változékonysága a piaci hangulat fokmérője, normál kereskedési viszonyok esetén az árak, kamatok, hozamok alakulása folytonos, de váratlan hírek, események esetén az árak változékonysága nagy mértékben megnőhet. Az egyes piacok jellemző nyitvatartási idején kívül az árak változékonysága jellemzően megnő és a vétel és eladási árak kiszélesednek.

Összetett és Származtatott termékek kockázatai

A pénzügyi származtatott termékek értéke nemcsak a mögöttes termék – például deviza árfolyam, referencia kamatláb stb. – árváltozásától függ, hanem egyéb a mögöttes termék piacához csak áttételesen vagy közvetetten kapcsolódó piac paraméter változásától is. Az alap piaci pénzügyi összetevők és az áttételesen kapcsolódó pénzügyi összetevők közötti kapcsolat pozitív és negatív visszacsatolás is lehet a konkrét piactól és terméktől függően, ezért ilyen összetett termékek esetén minden esetben az alap piaci kockázatot meghaladó kockázattal kell számolni.

Jellemzően a határidős ügyletek alap piaci kockázatához bázis kockázat társul, míg az opciós termékek kockázata az alap piaci kockázatokon túl elsősorban a piaci változékonysághoz köthető paraméterektől függ.

Származtatott termékek pénzügyi kockázatai

A Bank Treasury igazgatósága által nyújtott befektetési szolgáltatások során egyes pénzügyi eszközökkel – származtatott termékek – viszonylag alacsony biztosítékkal/fedezettel nagy értékű nyitott pozíciók árváltozásait lehet megnyerni vagy elveszíteni. Következésképpen a nyereség vagy a veszteség többszöröse lehet az Ügyfelek által a Bank részére átadott fedezetnek.

A származtatott termékek a szokásosnál magasabb kockázatot hordoznak, mivel az alap piaci árváltozások többszöröse jelenhet meg árváltozásként a fedezeti igényre vetítve.

Az Ügyfél a tőkeáttételes származtatott ügyletek során tehát elveszítheti a fedezetét, amelyet az adott pozíció létrehozása és fenntartása érdekében a Banknál biztosított.

¹ Foreign Exchange ügylet: Devizák azonnali váltására vonatkozó ügyletek.

² Over the Counter: valamely szabványosított tőzsdei kereskedésen kívüli, általában csak kismértékben szabályozott piac

Ezen túlmenően, ha az adott ügylet tárgyát képező eszköz ármozgása az Ügyfél pozícióival ellentétesen alakul, a Bank jogosult az Ügyfelet arra kötelezni, hogy biztosítsa az adott pozíció fenntartásához mindenkor szükséges fedezetet.

Amennyiben ezen fedezetként szolgáló eszközöket az Ügyfél nem biztosítja az egyes keretszerződésekben meghatározott időn belül, a Bank az Ügyfél pozícióit likvidálhatja. A likvidálás az Ügyfél részére veszteséget okozhat és ez a veszteség elérheti illetve meghaladhatja a fedezetként elhelyezett eszközök értékét, ezért a Bank az Ügyfelet ezen fedezeteket meghaladóan további összegek befizetésére kötelezheti.

A származtatott termékeknél tehát nem kizárt, hogy az eseti megállapodás megkötéséhez szükséges fedezet értékét meghaladja az ügylet vesztesége.

V. A Bank összeférhetlenségi politikája

A Bszt. 110.§-a előírja a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy azt kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet részére, hogy **az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása illetőleg kezelése céljából a törvényben meghatározott intézkedéseket meghozza**. Ebből a célból az Erste Bank Hungary Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) a törvény szerinti Összeférhetlenségi szabályzatban rögzíti az érdek-összeütközés megelőzésére, valamint kezelésére vonatkozó politikáját, eljárásrendjét és alkalmazandó intézkedéseit (**Összeférhetlenségi politika**).

1. Az összeférhetlenségi politika célja

A Bank összeférhetlenségi politikájának célja, hogy meghatározza azokat a **körülményeket**, amelyek adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy azt kiegészítő szolgáltatás esetében olyan érdekkonfliktushoz, érdek-összeütközéshez vezetnek vagy vezethetnek, amely **az Ügyfélre nézve hátrányos következménnyel járhat**, és tartalmazza azokat a részletes **eljárási szabályokat** és **intézkedéseket**, amelyek a meghatározott érdekkonfliktus kezelését célozzák.

Az Ügyfél számára potenciális hátránnyal járó **összeférhetlenségi helyzetek** a következő személyek, szervezetek között **merülhetnek fel**:

- a) *Bankunk ügyfelei (vagy ügyfelek meghatározott csoportjai) és a Bank,,*
- b) *Bankunk ügyfelei (vagy ügyfelek meghatározott csoportjai) és a Bank vezető állású személyei, alkalmazottai, illetőleg*
- c) *a Bank ügyfelei (ügyfelek meghatározott csoportjai) egymás közti viszonylatában.*

2. Az összeférhetlenségi politika személyi hatálya

Az összeférhetlenségi politika személyi hatálya az alábbi személyekre, szervezetekre terjed ki:

- a Bank alkalmazottai,
- a Bank vezető állású személyei,
- a Bankkal kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző és alkalmazottai,
- a Bankkal kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján a közvetítői tevékenységet végző, vezető állású személyei és alkalmazottai,
(a fentiek együtt: **Érintett**)
- a Bank ügyfelei, meghatározott ügyfélcsoportjai

A jelen összeférhetlenségi politikának a kiszervezést, illetve a közvetítői tevékenységet végző szervezetek alkalmazottaival való megismertetése a velük szerződést kötő/aláíró banki szervezeti egység vezetőjének a feladata.

A kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységet végzőket, valamint a Bank által igénybevett közvetítők listáját a Bank befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó mindenkor hatályos Üzletszabályzatának mellékletei tartalmazzák. (A Bank közvetítőt jelenleg nem vesz igénybe.)

3. Az összeférhetlenségi politika tárgyi hatálya

Az összeférhetlenségi politika tárgyi hatálya a Bank által végzett valamennyi **befektetési szolgáltatásra és azt kiegészítő szolgáltatásra**, illetve ezen szolgáltatások kapcsán keletkező érdekkonfliktusok, érdek-összeütközések kezelésére terjed ki, amely **az Ügyfélre nézve hátrányos következménnyel járhat**.

Jelen összeférhetlenségi politikának **nem tárgya** tehát azon összeférhetlenségi helyzetek kezelése

- amelyek **nem** a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy azt kiegészítő szolgáltatás nyújtása kapcsán keletkeznek, illetve
- amelyek az Ügyfél számára **nem okoznak vagy nem okozhatnak hátrányt**.

4. Összeférhetlenséget okozó körülmények

Összeférhetlenségként kell kezelni minden olyan, az Ügyfélre nézve hátrányos következményekkel járó vagy annak veszélyét hordozó **érdek-összeütközést**, amely a befektetési- és azt kiegészítő szolgáltatás nyújtása körében felmerülhet.

Ilyen körülmények merülhetnek fel különösen:

- amikor a Bank vagy az Érintett nyereséghez jut, vagy veszteséget kerül el az Ügyfél kárára,
- amikor a Banknak vagy az Érintettnek érdeke fűződik az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez, vagy az Ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az Ügyfél eredményhez fűződő érdekétől,
- amikor a Bank vagy az Érintett bármilyen okból egy másik Ügyfél, vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az Ügyfél érdekével szemben,
- amikor a Bank vagy az Érintett ugyanabban az ügyletben érdekelt mint az Ügyfél,
- amikor a Bank vagy az Érintett harmadik személytől pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni, a szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon felül.

5. Összeférhetlenség kezelése

5.1. Bankunk az összeférhetlenségi helyzetek kezelése során **mindenkor megfelel az alábbi törvényi követelményeknek**. (Bsz. 110.§ (4) bek.)

Ennek érdekében szervezeti rendszerét és eljárásrendjeit az alábbiak szerint alakítja ki:

a) úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze,

b) különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza,

c) kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,

d) megakadályozza, hogy az a személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el,

e) megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

5.2. A fenti törvényi követelményeknek való megfelelés érdekében az összeférhetlenségi helyzetek kialakulásának megelőzésére, kezelésére **Bankunk az alábbi eszközök és intézkedések megtételére hivatott:**

- a) a jogszabályokban foglaltaknak való megfelelésért és a belső szabályzatokban foglaltaknak a jogszabályi rendelkezésekkel való összhangjáért felelős vezető (**Megfelelési vezető vagy Compliance vezető**) kinevezése,
- b) a jogszabályi rendelkezésnek megfelelően **Compliance Szabályzat megalkotása**, amely tartalmazza többek között a:
 - a bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás megelőzésének szabályait,
 - a vezető állású személyek és alkalmazottak személyes üzleti tevékenységével kapcsolatos előírásokat,
 - a munkavállalók kereskedésének folyamatos ellenőrzését,
 - a vezető állású személyek és alkalmazottak számára tilalmazott ügyleteket, Ellenőrző és Tiltó lista vezetését azok betartásának ellenőrizhetősége érdekében,
 - a bizalmas információkat kezelő területek defíniálása, egymástól való elválasztása a közöttük létrehozott információs választóvonalak segítségével mind fizikailag, mind virtuális szinten (ún. „kínai falak”),
- c) ajándékok és egyéb előnyök elfogadására vonatkozó szabályok megalkotása, kötelezővé tétele,
- d) javadalmazási politika megalkotása, amely magában foglalja azt is, hogy az összeférhetlenséggel potenciálisan érintett személyek egymás javadalmazására közvetlen hatással ne lehessenek,
- e) az alkalmazottak folyamatos oktatása, amely elősegíti a munkatársak részéről az érdek-összeütközések felismerését, elkerülését és szükség esetén feltárását,
- f) a Bank a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve az általa nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységgel, ill. azt kiegészítő szolgáltatással kapcsolatosan ügyfeleit megfelelési teszt kitöltésére kötelezi, amely teszt célja, az ügyfél befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ismereteinek és tapasztalatainak feltérképezése annak érdekében, hogy a Bank az ügyfélnek a számára megfelelő ügyletet, illetőleg pénzügyi eszközt ajánljon.

6. Eljárás összeférhetlenség esetén

A Bank vonatkozó Összeférhetlenségi szabályzata, valamint az annak megfelelő szervezeti felépítés kialakításáért, a folyamatok független ellenőrzésért **a Compliance Osztály** a felelős.

Az összeférhetlenség ellenőrzése - főszabály szerint - a **nyilatkozási elv alapján** történik: az összeférhetlenséggel **érintett személy köteles a saját összeférhetlenségét** a Compliance Osztálynak írásban haladéktalanul bejelenteni.

Ezen túlmenően is **valamennyi banki alkalmazott kötelezettsége**, hogy amennyiben összeférhetlenségi esetet tapasztal, azt írásban haladéktalanul jelentse a Compliance Osztálynak.

A Compliance Osztály az érintett szervezeti egységektől, folyamatgazdáktól kapott értesítések és megkeresések alapján bejelentett érdek-összeütközési eseteket rögzíti és vizsgálja, hogy az ügyfél számára hátrányt okoztak-e. A vizsgálat eredményét megküldi az Emberi Erőforrás Igazgatóságnak, ha a vizsgálat az EEI kompetenciájába tartozó tényeket tárt fel.

Amennyiben a Compliance Osztály az Ügyfél számára hátrányos következmény eredményezhető érdek-konfliktust állapít meg, azonnali intézkedéseket kezdeményez, így különösen az érdek-összeütközésben érintettek közötti információ áramlás korlátozása, az érintett személyekkel, folyamatokkal kapcsolatos kontrollok javítása érdekében.

A Compliance Osztály a fentiek érdekében folyamatos nyilvántartást vezet azon befektetési szolgáltatásokról, illetve kiegészítő befektetési szolgáltatásokról, amelyekkel kapcsolatban a 4. pontban meghatározott összeférhetetlenséget okozó körülmények felmerülhetnek.

VI. A Bank által nyújtott szolgáltatások költségei és díjai

Fizetési kötelezettségek és módjuk

A Bank által nyújtott szolgáltatások során, az Ügyfeleknek a vonatkozó keretszerződésben, illetve eseti megállapodásokban foglaltak szerint, költség és díjfizetési kötelezettsége keletkezhet, beleértve az adott pénzügyi eszközök (megszerezni kívánt eszközök) megszerzésével, megtartásával járó költségeket, valamint az adott szerződéses jogviszonnyal összefüggésben, annak létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével járó díjakat és költségeket.

Letétkezelés esetén – egyedi megállapodás hiányában – az Ügyfeleknek felszámított díjtételek – az értékpapírok megjelenési formájától és típusától függően is – a Bank hatályos díjjegyzékében (Kondíciós Lista, Letétkezelési szolgáltatás Magyarországon kibocsátott értékpapírok vonatkozásában) foglaltak szerint alakulnak, mely a Bank weblapján (<http://www.erstebank.hu>) a „Treasury” menüpont alatt érhető el.

A Letétkezelési díjak a vonatkozó szerződés szerint esedékesek, melyek megfizetésére a Bank Ügyfelei számla ellenében, az ott feltüntetett fizetési határidőben kötelesek. A díjak megfizetése történhet a Bank pénztárába való befizetéssel vagy átutalással. A Bank az Ügyfél számláját a fizetendő Letétkezelési díjak erejéig jogosult megterhelni.

Devizák és valuták, átváltási árfolyamok meghatározása a Treasury Igazgatóság ügyletei tekintetében:

A Bank szolgáltatásainak nyújtása során az ügyletek tárgyát képező devizák és valuták megnevezésére a keretszerződésekben és az ezek alapján kötött eseti megállapodásokban kerül sor.

A Treasury Igazgatóság által nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó elszámolások általános szabályként Magyar Forintban történnek. Az Ügyfélnek lehetősége van, hogy eseti jelleggel olyan devizában kérje az ügylet elszámolását, amelyben az eredmény eredetileg megképződött, feltéve, hogy a Bank adott devizában vezet számlát az adott Ügyfélének.

Amennyiben az eseti megállapodásból származó üzleti eredmény (nyereség/veszteség) közvetlenül nem az Ügyfél által esetileg kért devizában keletkezik és kevesebb, mint 25.000 EUR-nak megfelelő devizaösszeg, akkor a Bank az elszámolás napján általa jegyzett deviza-forint számlakonverziós középárfolyamokon számítja át az eseti megállapodásból származó eredményt. Ha az elszámolásból eredő üzleti eredmény több mint 25.000 EUR-nak megfelelő devizaösszeg, akkor a Bank az elszámolás keretében egyedi árfolyamot jegyez az eseti megállapodás elszámolási napjára az Ügyfél részére az elszámoláshoz.

Devizák és valuták, átváltási árfolyamok meghatározása a Bank letétkezelési szolgáltatási tekintetében:

A Bank letétkezelési szolgáltatásának nyújtása során az ügyletek tárgyát képező devizák és valuták megnevezésére az adott letétkezelési szerződésben, a letétkezelésre vonatkozó díjtáblázatban, ennek hiányában az Üzletszabályzatban meghatározott módon kerül sor.

Adók levonása a Bank által, adózás

A Bank ezúton hívja fel Ügyfelei figyelmét, hogy az alábbi adóügyi elszámolásra illetőleg adóügyi következményre vonatkozó információk pontosan csak az adott ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltelők meg, és amelyek a jövőben változhatnak.

Természetes személynek minősülő **belföldi** adóilletékességű Ügyfelek esetén:

Amennyiben Ügyfeinknek a Bank által nyújtott Letétkezelés kapcsán hozamból vagy osztalékból származó jövedelmük keletkezne, úgy e tekintetben az ezen jövedelmet terhelő adót nem a Bank vonja le, hanem kizárólag pénzügyi lebonyolítást végez és a tényleges kifizetőtől – annak levonásai után - kapott nettó összeget írja jóvá Ügyfeleinek. Az Ügyfelet a bruttó összegről, az esetleges levonások jogcímeiről és azok összegéről a tényleges kifizető értesíti.

Amennyiben Ügyfeinknek a Banknál nyilvántartott értékpapírjaik után a Bank által kamat kerül jóváírásra, úgy a Bank a hatályos jogszabályoknak megfelelően, mint kifizető vonja le a kamatadót. Az Ügyfél valamely erre megjelölt számláján - ennek hiányában bankszámláján jóváírásra kerül a megszolgált kamat és terhelésre a kamatadó.

Amennyiben az Ügyfél a Banknál vezetett számláján nyilvántartott értékpapírokat értékesít, az árfolyamnyereségből származó jövedelme után keletkezett adót, adóelőleget a Bank a kifizetés időpontjában állapítja meg, az értékesítés ellenértékéből levonásba helyezi, majd az így kialakult nettó összeget írja jóvá az Ügyfél számláján, vagy fizeti ki az Ügyfél részére. Az Ügyfél adóbevallásában az adóévi árfolyamnyereségből származó jövedelem megállapításánál érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségeknek azt a részét, amelyet a kifizető (Bank) nem vett figyelembe.

Az Ügyfelek kötelesek az adózással kapcsolatos mindenkor hatályos magyar jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően az ott meghatározott további kötelezettségeiknek eleget tenni.

Nem természetes személynek minősülő **belföldi** adóilletékességű Ügyfelek esetén:

A nem természetes személynek minősülő Ügyfelek, a gazdasági tevékenységükre vonatkozó hatályos magyar adó-jogszabályok szerint kötelesek adófizetési és bevallási kötelezettségeiknek eleget tenni.

Természetes személynek minősülő **külföldi** adóilletőségű Ügyfelek esetén:

A külföldi illetőségű természetes személy a törvény szerint adó-, adóelőleg levonási kötelezettség alá eső kifizetőtől (Bank) származó jövedelmére, így különösen a kamatra (a továbbiakban: adóköteles bevétel) vonatkozóan az alábbiakat kell alkalmazni.

1. A külföldi természetes személy adóköteles bevétele után a kifizető (Bank) a kifizetett összegből az adót megállapítja, levonja és megfizeti. A nemzetközi egyezmény szerinti adót vonja le a kifizető, ha a kifizetés időpontjáig a külföldi személy, illetőleg a képviselőjében eljáró személy a 3. pont szerinti igazolásokat és nyilatkozatokat csatolja.

2. Nem kell az adót levonni, bevallani és megfizetni, ha nemzetközi egyezmény szerint a külföldi személy illetőségét igazolja.

3. A külföldi illetőség igazolására a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított okirat hiteles magyar nyelvű fordításáról készült másolat szolgál (a továbbiakban: illetőségigazolás). Az illetőséget adóévenként akkor is igazolni kell, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. A külföldi személy az illetőségigazolást az adóévben történt első kifizetés időpontját, illetősége változása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően adja át a Bank részére. A Bank, mint kifizető az illetőségigazolást megőrzi. Amennyiben hazai befektetési szolgáltató szolgáltatását határon átnyúló szolgáltatásként nyújtja, a külföldi illetőség igazolásaként elfogadhatja a szolgáltatást igénybe vevő személyazonosítására alkalmas okiratát, melyből a szolgáltatást igénybe vevő állampolgársága megállapítható és az adott személy illetőségére vonatkozó teljes bizonyító erejű nyilatkozatát.

Külföldi illetőségű természetes Ügyfél esetén, amennyiben Magyarország és az Ügyfél illetősége szerinti ország között kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény jött létre, az egyezmény szerinti adómértékkel kell az adót levonni, az illetőségigazolás és haszonhúzói nyilatkozat megléte esetén. Egyezmény hiányában a magyarországi hatályos törvényi előírásoknak megfelelő adómértékkel kell az adót megállapítani.

Nem természetes személynek minősülő **külföldi** adóilletőségű Ügyfelek esetén:

Ezen Ügyfeink esetében a kettős adóztatás elkerüléséről szóló, a kifizetés időpontjában hatályos egyezmények alapján kell eljárni. Az illetőséget igazolni kell. Amennyiben az Ügyfél

illetősége szerinti országgal nincs kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, akkor a magyar törvényi előírások szerinti, belföldi illetőségű adóalanyokra vonatkozó adómértéket kell alkalmazni. Jelenleg ez a mérték vállalkozások esetében 0%.

VII. Egyéb

Jelen Tájékoztató kizárólag tájékoztató jellegű és nem minősül ajánlatnak vagy bármilyen tanácsadásnak; továbbá nem minősül olyan felhívásnak sem, amely valamely befektetésre vagy a Bankkal kötendő bármely ügyletre kívánna ösztönözni.

A fenti tájékoztatáshoz kapcsolódó további információért, valamint egyes szolgáltatások során felszámított díjak és költségek részletes kondícióit illetően forduljon személyes ügyfélmenedzseréhez, vagy a Bank Treasury igazgatóságának illetőleg Letétkezelési osztályának munkatársaihoz, illetve hívja az **Erste Vállalati TeleBankot a 06-40/222-223**-as telefonszámot vagy látogasson el a Bank internetes honlapjára a következő elérhetőségen:

<http://www.erstebank.hu>

ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

Legutóbb frissítve: 2012. április hónap 21. napján.