

A Commerzbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő
szolgáltatásokra vonatkozó**

Üzletszabályzata és Általános Szerződési Feltételei

Tartalomjegyzék

I. A tevékenységi engedély és az Üzletszabályzat jóváhagyása.....	3
II. Az Ügyfél minősítése.....	5
III. A szerződéskötés és az üzleti kapcsolat általános feltételei, a szerződés megkötése, módosítása és megszűnése	6
IV. Ügyleti biztosítékok	11
V. Az Ügyfél eszközeinek védelme, a Befektető-védelmi Alap	11
VI. Üzleti és értékpapírtitok	12
VII. A tevékenységi engedély felfüggesztése, állomány-átruházás, a gazdálkodási adatok nyilvánossága	12
VIII. Az egyes befektetési szolgáltatások szabályai	15
IX. Mellékletek:.....	18

I. A tevékenységi engedély és az Üzletszabályzat jóváhagyása

1. A **Commerzbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: H-1054 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) (a továbbiakban: **Bank**) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: **Bszt.**) alapján befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatások (a továbbiakban együtt: **befektetési szolgáltatás**), továbbá a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: **Hitelintézeti törvény**) alapján a pénzügyi szolgáltatások és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatások végzésére jogosult univerzális bank.
2. Bank befektetési szolgáltatásokra vonatkozó tevékenységi engedélyének száma 41.074-1/1999., melyet az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1999. november 22. napján adott ki, és III/41.074-3/2001., melyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. április 24. napján adott ki. Fentieket módosította a felügyelet 2002. december 20-i III/41.074-5/2002. és a 2008. július 17-i E-III/735/2008. számú határozata. Ezen engedélyek a Bszt. alapján megfelelnek a jelen Üzletszabályzatban foglalt tevékenységeknek.
3.
 - 3.1. A Bank által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek:
 - a) saját számlás kereskedés,
 - b) befektetési tanácsadás.
 - 3.2. A Bank által nyújtott kiegészítő szolgáltatások:
 - a) a letétkezelés (ide nem értve az értékpapír letétkezelését) és az ügyfélszámla vezetése;
 - b) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása (ide nem értve értékpapír letéti őrzését és nyilvántartását), valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
 - c) a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedés,
 - d) a befektetési elemzés és pénzügyi elemzés
 - 3.3. A Bank tevékenységi engedélye az alábbi pénzügyi eszközökre terjed ki:
 - a) az átruházható értékpapír,
 - b) a pénzügyi eszköz,
 - c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
 - d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
 - e) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
 - f) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
 - g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
 - h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
 - i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
 - j) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben

- k) kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés, egyéb, az a)-j) pontban nem említett eszközhöz joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

4. A Banknál ténylegesen elérhető pénzügyi eszközök körét a Bank Végrehajtási politikája tartalmazza.
5. A Bank a 600/2014 (EU) rendelet 20. cikke szerinti eszközökkel kereskedést nem folytat, sem kereskedési helyszínen, sem azon kívül, továbbá árualapú származtatott ügyletekkel, kibocsátási egységekkel, valamint azok származtatott termékeivel nem kereskedik.
6. A fentiekben foglalt befektetési szolgáltatások, valamint pénzügyi eszközök vonatkozásában a Bank a Bszt. értelmében vett keresztértékesítést (egy befektetési szolgáltatásnak egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt, egy csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként való felkínálására) nem folytat.
7. A Bank a Bszt. 4. § (2) bekezdése 1. pontjában meghatározott algoritmikus kereskedést nem folytat, valamint az 53. pontjában meghatározott portfóliókezelést nem végez.
8. A Bank a 600/2014 (EU) rendelet 37. cikke szerinti referencia értékre vonatkozó tulajdonosi jogokat nem gyakorol.
9. A Bank nem minősül a 16/2017. (VI. 30.) NGM rendelet 3. §-a szerinti termék előállítónak, kizárólag a Commerbank AG., mint anyavállalat által előállított termékek hivatkozott rendelet 6. §-a szerinti forgalmazásában vesz részt.
10. A Bank a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 10. cikkében foglalt ügylettípusokat a Hitelintézeti törvény alapján hajtja végre.

A Bank önkéntesen nem alkalmazza a rendszeres internalizálókra vonatkozó rendelkezéseket, továbbá folyamatosan ellenőrzni, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott küszöbértékekre tekintettel, valamely termék esetén rendszeres internalizálónak minősül-e. A vonatkozó küszöbérték várható átlépése esetén a Bank kiegészíti a jelen Üzletszabályzatot a rendszeres internalizálás esetén irányadó követelményekkel, továbbá megfelelteti annak a működését.

11. A Bank hatályos Üzletszabályzata nyilvános, a Bank az ügyfélforgalom céljára nyitva álló helyiségeiben (és közvetítőinél) a hatályos Üzletszabályzatát kifüggeszti, és a www.commerzbank.hu honlapon folyamatosan elérhetővé teszi az "Üzletszabályzat" és azon belül a "Treasury/MIFID" fül alatt "Befektetési üzletszabályzat" néven.
12. A jelen Üzletszabályzat a Bank, és a Banktól befektetési szolgáltatást igénybe vevő személy vagy szervezet (a továbbiakban: Ügyfél) között létrejövő ügyletek, jogviszonyok általános feltételeit tartalmazza. Ha az adott ügyletre vonatkozó szerződés az Üzletszabályzattól eltérő rendelkezést tartalmaz, akkor a szerződésben meghatározottakat kell alkalmazni. Azokban a kérdésekben, amelyekre a szerződés nem tartalmaz rendelkezést, a jelen Üzletszabályzat rendelkezései alkalmazandóak.
13. A jelen Üzletszabályzatban használt fogalmakat a Bszt.-ben meghatározottak szerint kell értelmezni.

II. Az Ügyfél minősítése

1. A Bank a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása keretében, a szerződéskötést megelőzően az alábbiak szerint minősíti a leendő szerződő felet, és a szerződés hatálybalépését követően Ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli. A minősítést nem kell elvégezni, ha a szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre.
2. A Bank írásban vagy más tartós adathordozón értesíti az Ügyfelet
 - a) a minősítéséről,
 - b) a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, és
 - c) arról a tényről, hogy kérheti a Bszt.-ben meghatározott feltételek szerint e minősítés megváltoztatását, és az ilyen kérés esetén az őt megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.
3. Szakmai Ügyfél:

Szakmai Ügyfeleknek minősülnek alábbiakban meghatározott ügyfelek:

- a) a befektetési vállalkozás,
- b) az árutőzsdei szolgáltató,
- c) a hitelintézet,
- d) a pénzügyi vállalkozás,
- e) a biztosító,
- f) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
- g) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- h) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- i) helyi vállalkozás, amely
 - ia) a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott -származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
 - ib) a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- j) a központi értéktár,
- k) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
- l) tőzsde,
- m) központi szerződő fél,
- n) minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- o) az alábbiakban meghatározott kiemelt vállalkozás,
- p) az alábbiakban meghatározott kiemelt intézmény, és
- q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

Kiemelt vállalkozás:

A 3. 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.

Kiemelt intézmény:

A 3. p) pont alkalmazásában kiemelt intézmény

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

- f) a Nemzetközi Valutaalap,
- g) az Európai Beruházási Bank, és
- h) minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény vagy államközi szerződés hozott létre.

4. Elfogadható partner:

Elfogadható partnereknek minősülnek alábbiakban meghatározott ügyfelek:

- a) a 3. a)-m) pontban meghatározott vállalkozás,
- b) a 3. pontban meghatározott kiemelt vállalkozás,
- c) a 3. pontban meghatározott kiemelt intézmény
- d) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el.

Elfogadható partner esetében a befektetési vállalkozásnak a Bszt. 5. § (1) bekezdésének a)-c) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenysége és ehhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatása esetében a Bszt. 40-50. §-ban, az 55. §-ban, a 62-65. §-ban foglaltakat - a törvényben foglalt kivétellel - nem kell alkalmaznia.

5. Lakossági Ügyfélnek minősül minden ügyfél, aki nem sorolható sem az „Elfogadható partner”, sem pedig a „Szakmai ügyfél” kategóriájába.

6. A szakmai Ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy - ha a szakmai ügyfélként való minősítést a Bank kezdeményezi - kifejezett egyetértése alapján a Bank a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő befektetési szolgáltatása során. Az előbbi megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell

- 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.

A jelen pontban meghatározott kérelem esetén a befektetési vállalkozás írásban közli az Ügyféllel a szakmai Ügyfélre és a lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit.

III. A szerződéskötés és az üzleti kapcsolat általános feltételei, a szerződés megkötése, módosítása és megszűnése

1. Ha a Bank nem tudja végrehajtani a 2017. évi LIII. törvény szerinti ügyfél-átvilágítást, akkor az Ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az Ügyfél megbízása alapján fizetési számlán keresztül művelet végzését, üzleti kapcsolat létesítését és ügyleti megbízás teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.
2. A Bank és az Ügyfél kapcsolattartása - az egyedi szerződésekbe foglalt eltérő rendelkezés hiányában - magyar nyelven történik. Amennyiben a Bank és az Ügyfél között kötött szerződések magyarul és egy, a magyartól eltérő másik nyelven (mely angol vagy német nyelv lehet) is létrejönnek, úgy minden esetben a szerződések magyar nyelvű változata az irányadó. Ennek megfelelően az idegen nyelven kiállított meghatalmazáshoz a Bank kérésére csatolni kell annak hiteles magyar nyelvű fordítását is.
3. A Bank megbízást a jelen Üzletszabályzat VIII. fejezetében, az egyes ügylettípusoknál részletesen meghatározottaknak megfelelően vesz fel.
4. A befektetési szolgáltatás igénybevételéről szóló szerződéseket a Bank a megbízás napján írásba foglalja és az írásba foglalt szerződéseket megőrzi.

Az Ügyfél a Bankkal kötött egyedi szerződés alapján jogosult szóban is megbízást adni a Bank részére. A Bank a telekommunikációs eszközökön keresztül kapott megbízásokat végrehajtja, írásba foglalja, és az erről szóló visszaigazolást megküldi az Ügyfél részére. **Ha a megbízás, és a megbízás fenti módon történő visszaigazolása között eltérés van, az Ügyfélnek ezt a visszaigazolás kézhezvételét követő**

banki napon 10 óráig jeleznie kell a Banknál. A Felek kifejezetten megállapodnak abban, hogy ha az Ügyfél a fenti határidőre a kifogásolást (reklamációt) elmulasztja, akkor a visszaigazolás tartalmának megfelelő teljesítést el kell fogadnia. A megbízás fenti módon történő írásba foglalásának esetleges elmaradása a megbízás érvényességét nem érinti. Az írásbeli megerősítés hiányából származó esetleges hátrányok (különösen, de nem kizárólagosan: veszteségek, károk, költségek) az Ügyfelet terhelik. A telefaxon beérkezett átutalási (transzferálási) megbízásokat a Bank csak az Ügyféllel kötött külön megállapodás alapján teljesíti.

5. A Bank a telefonbeszélgetések, az elektronikus kommunikáció, valamint az Ügyféllel folytatott személyes kommunikációt a szerződések és megbízások nyilvántartásáról szóló mindenkori Vezérigazgatói utasítás szabályai szerint rögzíti, valamint kezeli, és a rögzített adatokat 5 évig, a Felügyelet ilyen irányú rendelkezése esetén mindösszesen 7 évig megőrzi. Az Ügyfél tudomással bír arról, hogy az Ügyféllel folytatott minden közvetlen, valamint minden, a Megállapodás megkötése vonatkozásában lefolytatott belső kommunikáció rögzített változatának másolata az Ügyfél kérésére a törvény, ill. a felügyeleti hatóság által előírt megőrzési időszakon belül rendelkezésre bocsátható.
6. A Bank a szerződések és megbízások nyilvántartásáról szóló mindenkori vezérigazgatói utasítás szerint nyilvántartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatos valamennyi megbízására és valamennyi lebonyolított ügyletére vonatkozó lényeges adatokat 5 évig megőrzi.
7. A Bank a szerződés megkötését megelőzően a Bszt. szerint tájékoztatja az Ügyfelet a pénzügyi eszköz árfolyamáról, az ügyletkötést megelőző időszak árfolyam alakulásáról – amennyiben ez az adott ügylet-re vonatkozóan lehetséges -, piaci helyzetéről, a nyilvános információkról, az ügylet kockázatáról, az ügylet-re vonatkozó díjakról, költségekről, az egyes eszközökre vonatkozó célpiacokról, az Ügyfél rendelkezésére álló befektető-védelmi rendszerről és minden olyan egyéb információról, amely a szerződés megkötése és teljesítése esetén lényeges lehet, illetve jogszabály előír. A Bank a tájékoztatást írásban, illetve a www.commerzbank.hu honlapon "Üzletszabályzat" és azon belül a "Treasury/MIFID" fül alatt "Általános tájékoztató" néven, valamint a "Treasury termékismertető" fül alatt "Treasury termékismertető" néven, valamint az "Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID", "Derivatív ügyletek-re vonatkozó standardizált költséginformáció" fül alatt "Derivatív devizaügyletek-re vonatkozó standardizált költséginformáció" néven és az "Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID", "Derivatív ügyletek-re vonatkozó standardizált költséginformáció" fül alatt "Kamatderivatív devizaügyletek-re vonatkozó standardizált költséginformáció" néven adja meg.

A Bank a jelen Üzletszabályzatban tájékoztatja továbbá az Ügyfelet az engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységeiről.

A Bank a fentieknek megfelelő tájékoztatás során biztosítja, hogy az ügyfelek vagy potenciális ügyfelek képesek legyenek átlátni a felkínált befektetési szolgáltatás, illetve az adott pénzügyi eszköz fajtájának természetét és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudják meghozni befektetési döntéseiket.

Amennyiben a Bank saját kibocsátású vagy a COMMERZBANK Csoport-hoz tartozó más szervezet által kibocsátott pénzügyi eszközt ajánl az Ügyfél számára, és ezen eszköz részt vesz az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben, a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben vagy a 2014/59/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben meghatározott prudenciális követelmények kiszámításában, az Ügyfelet kiegészítő tájékoztatással látja el, amely kifejti a pénzügyi eszköz és a banki betét közötti különbségeket a hozam, a kockázat, a likviditás és a 2014/49/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv értelmében nyújtott bármely védelem tekintetében.

8. A Bank a szerződés megkötése előtt vizsgálja azt, hogy az ajánlott pénzügyi eszköz, ügylettípus, befektetési konstrukció megfelelő-e az Ügyfél – kivéve az Elfogadható partnert – piaci ismeretei és kockázatviselő képessége szempontjából. Ennek érdekében a Bank jogosult arra, hogy az Ügyféltől személyes adatokat kérjen, az Ügyféltől a piaci ismereteit és kockázatviselő képességét tükröző adatlap, illetve nyilatkozat (a továbbiakban: **a megfelelési és alkalmassági teszt megfelelési része, vagy megfelelési teszt**) kitöltését vagy ehhez adatok szolgáltatását igényelje.

Az MNB 10/2019.számú ajánlása alapján a Bank legalább 3 évente felülvizsgálja az ügyfelek „Alkalmassági és megfelelési teszt”-jét annak érdekében, hogy felmérje, hogy a korábban szolgáltatott információk frissítésre szorulnak-e. Amennyiben az ügyfelek alkalmassági tesztjének ismételt elvégzése során az ügyfél arról nyilatkozik, hogy a teszthez általa legutóbb megadott információk tekintetében érdemi változás nem történt, a szolgáltató hagyatkozhat az ügyfél utolsó, kiértékelt tesztjének eredményére.

9. A Bank a megfelelési teszt során **(i)** vizsgálja az Ügyfél által ismert befektetési szolgáltatásokat, **(ii)** feltárja az Ügyfél, illetve leendő Ügyfél (a továbbiakban együtt: **Ügyfél**) által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és pénzügyi eszközöket; **(iii)** vizsgálja az Ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, méretét és gyakoriságát, valamint azt, hogy ezek az ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg; valamint **(iv)** vizsgálja az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását,.
10. Ha a Bank a megfelelési teszt értékelése során úgy ítéli meg, hogy a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ügyfél számára, akkor erre felhívja az Ügyfél figyelmét. Ha az Ügyfél által adott információt a Bank elégtelennek tartja, akkor felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy ez esetben nem képes a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani, melyből kifolyólag nem köthet vele a Bszt. (MiFID) szabályozása alá tartozó termékekben üzletet, illetve nem nyújthat neki befektetési szolgáltatást vagy kiegészítő szolgáltatást.
11. A Bank a szerződés megkötését vagy keretszerződés esetében a megbízás végrehajtását megelőzően meggyőződik arról, hogy **(i)** 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 **(ii)** a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, **(iii)** annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon (a továbbiakban: **a megfelelési és alkalmassági teszt alkalmassági része, vagy alkalmassági teszt**). A Bank az alkalmassági teszt keretében értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás **(i)** alkalmas-e az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására, **(ii)** kapcsán felmerülő, az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és **(iii)** természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e. A Bank ennek érdekében megvizsgálja illetve feltárja **(i)** azt az időszakot, amelyen belül az Ügyfél tartani kívánja a befektetését, **(ii)** az Ügyfél kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselő képességét, és **(iii)** a befektetéssel megvalósítani kívánt célt, **(iv)** az Ügyfél rendszeres jövedelmének összegét és forrását, **(v)** az Ügyfél birtokában lévő eszközök nagyságát, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományára, és **(vi)** az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegét és forrását, **(vii)** az Ügyfél által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és pénzügyi eszközöket, **(viii)** az Ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, méretét és gyakoriságát, valamint azt, hogy ezen ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg, és **(ix)** az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását.
12. A Bank a teljes a Bszt. szerinti alkalmassági és megfelelési tesztet (befektetési tanácsadás nyújtásától függetlenül) egyidejűleg kéri kitölteni.
13. A Bank a megfelelési illetve az alkalmassági teszt során az Ügyfél által tett nyilatkozatokat, illetve általa benyújtott okiratokat fogadja el, különös tekintettel a következő okiratokra, illetve nyilatkozatokra:
 - a) az Ügyfél vagyoni és jövedelmi helyzetére vonatkozó írásbeli nyilatkozatok,
 - b) az a) pontban szereplő nyilatkozatok alátámasztását szolgáló okiratok,
 - c) más befektetési vállalkozással vagy árutőzsdei szolgáltatóval való megállapodások,
 - d) a megfelelési illetve alkalmassági teszt kitöltött példánya.
14. Ha az írásba foglalt megbízáson szereplő aláírás nem ismerhető fel vagy az aláírás hitelessége bármely felismerhető és nyilvánvaló okból kétségbe vonható, akkor a Bank a megbízás teljesítését

visszautasítja, és erről a tényről az Ügyfelet tájékoztatja. A Bank nem felel az olyan megbízás teljesítéséért, amely esetén az aláírás hamis vagy hamisított volta kellően gondos vizsgálattal sem volt felismerhető.

- 15.** A Bank a szerződés megkötését, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás teljesítését megtagadja, ha
- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg, vagy
 - 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, vagy
 - c) az Ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt, vagy
 - d) az alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
 - e) az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára,
 - f) az ügylet megkötéséhez LEI azonosító szükséges, és az Ügyfél nem rendelkezik LEI azonosítóval.
- 16.** A Bank a szerződés megkötését, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás teljesítését megtagadhatja, ha az Ügyfél
- a) általa ismert körülményei a Bank megítélését hátrányosan érinthetik,
 - b) a megbízás során irreális árfolyamot kíván kikötni,
 - c) a jelen fejezet 7. pontjában hivatkozott Treasury termékismertető 4. sz. mellékletét képező célpiacon mátrix alapján az Ügyfél számára a Bank nem tartja megfelelőnek az érintett, Bszt. szerinti pénzügyi eszközt.
- A Bank saját mérlegelése alapján jogosult a szerződés megkötését egyéb esetekben is megtagadni.
- 17.** A Bank az Ügyfelet a megbízás teljesítéséről 1 banki napon belül írásban vagy más tartós adathordozón tájékoztatja. A Bank az Ügyfél részére az ügyfélszámláról ügyletenként, illetve összefoglalóan negyedévente egyszer küld kivonatot. Az Ügyfél megbízásainak teljesítéséről és a Bank által vezetett számláinak egyenlegéről a fentiekől eltérően is kérhet tájékoztatást.
- 18.** Ha az Ügyfél a teljesítés visszaigazolásáról szóló értesítés vagy az Ügyfél javára vezetett számla kivonatának kézhezvételétől a következő banki napon délelőtt 10 óráig az ügylettel, az elszámolással vagy a számlanyilvántartással illetve a számlaműveletekkel szemben nem emel kifogást, a megbízás, a teljesítés, a számlanyilvántartás, a mögöttes számlaműveletek és a számlaegyenleg, valamint az elszámolás elfogadottnak tekintendő és az Ügyfél elveszíti azt a jogot, hogy azokat később kifogásolja vagy bármely módon vitássá tegye.
- 19.** A Bank és az Ügyfél közötti egyéb tájékoztatás a Bank választása szerint könyvelt vagy egyszerű levélpostai küldeményként, telefax útján, elektronikus levél útján vagy a Bank honlapján történő közzététel útján történhet. Az így megküldött tájékoztatás a Bank Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatásról szóló jelentésnek minősül.
- 20.** A Bank és az Ügyfél a közöttük létrejött ügyletek teljesülésekor, illetve a közöttük fennálló jogviszony megszűnése esetén az ügyletek sajátosságaira is tekintettel, ésszerű határidőn belül elszámolnak egymással. A Bankkal szembeni beszámításra kizárólag akkor van lehetőség, ha a Bank a tartozást írásban elismerte, illetőleg a Banknak az Ügyféllel szemben fennálló tartozását jogerős bírósági határozat állapítja meg.
- 21.** A Bank által az Ügyfélnek szóló értesítést megtörténtnek kell tekinteni, ha az eredeti irat másolata, az Ügyfél kézjegyével ellátott vagy a telefax által visszaigazolt példánya a Bank rendelkezésére áll, vagy az elküldést a Bank postakönyve, feladójegyzéke vagy a Bank rendelkezésére álló feladóvevény igazolja. Az Ügyfél és a Bank az egymáshoz intézett azon írásbeli nyilatkozatokat, amelyeket a másik fél jelen okiratban megjelölt, vagy később szabályszerűen bejelentett címére

könyvelt levélpostai küldeményként megfelelően bérmentesítve postára adtak, a címzettel közöltnek kell tekinteni, mégpedig a küldemény postára adásának napjától számított 8. (nyolcadik) napon. Az Ügyfél és a Bank kötelesek a fenti címen folyamatosan rendelkezni a postai küldemények átvételére jogosult személlyel (képviselővel), melynek hiányára a mulasztó fél nem hivatkozhat. Kézbesítettnek kell tekinteni továbbá azt a nem postai úton továbbított nyilatkozatot is, melynek átvételét a címzett megtagadta, ha a megtagadás tényét két tanú a megtagadás tényéről készült jegyzőkönyv aláírásával tanúsítja.

22. Az írásos küldemények érkezésére a Bank nyilvántartása az irányadó.
23. Az Ügyfél köteles a Bankkal közölt adataiban bekövetkezett változásokat a Banknak haladéktalanul bejelenteni. Az Ügyfél köteles haladéktalanul bejelenteni a Banknak, ha saját maga ellen felszámolási vagy csődeljárást kezdeményezett, továbbá, ha tudomást szerez arról, hogy vele szemben felszámolási vagy csődeljárást kezdeményeztek. Az Ügyfél köteles legkésőbb az irat várható megérkezését követően haladéktalanul, de legkésőbb 8 napon belül értesíteni a Bankot, ha nem érkezett meg valamely, a Banktól várt értesítés, bizonylat, elszámolás vagy egyéb irat. Az érdeklődés elmulasztásából származó minden esetleges kedvezőtlen következmény az Ügyfelet terheli.
24. Az Ügyfél a még nem teljesített megbízást módosíthatja vagy visszavonhatja (elállás). Az Ügyfél a már teljesített megbízásokért helytállni tartozik, azoktól elállás nem lehetséges. A megbízás módosítására vagy visszavonására a megbízás felvételére vonatkozó szabályok az irányadók.
25. A befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó szerződések – a jelen Üzletszabályzat, illetve az egyedi szerződés eltérő rendelkezései hiányában – 30 napos felmondási határidővel mondhatók fel. Súlyos szerződésszegés esetén a szerződések azonnali hatállyal is felmondhatók. A szerződés megszűnése esetén, a szerződés megszűnését követő 15 napon belül a felek elszámolnak egymással: az Ügyfél köteles megfizetni a Bank részére az esedékes díjat, költséget, míg a Bank köteles kiszolgáltatni, illetve az Ügyfél által megjelölt befektetési szolgáltatást nyújtóhoz átutalni – a biztosítékokra vonatkozó rendelkezések figyelembe vételével – az Ügyfél részére az Ügyfelet megillető pénzügyi eszközöket és pénzt.
26. Ha a Bank a megbízás teljesítéséhez közreműködőt vesz igénybe, annak magatartásáért úgy felel, mintha a rábízott ügyet maga látta volna el. A Bank az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül is jogosult a KELER Központi Értéktár Zrt.-t (a továbbiakban: **KELER**), külföldi elszámolóházakat, illetve belföldi vagy külföldi befektetési vállalkozást (befektetési szolgáltatást nyújtót) közreműködőként igénybe venni. A KELER az Ügyfél pénzügyi eszközeit és pénzeszközeit kezelheti. A közreműködő igénybevétele a megbízás teljesítésének határidejét nem módosítja.
27. A Bank a megbízások felvételébe és teljesítésébe közvetítőket vonhat be. A közvetítőkért a Bank úgy felel, mintha maga járt volna el. A közvetítők az általuk használt iratokon feltüntetik, hogy az adott esetben a Bank közvetítőiként jártak el. A Bank közvetítőinek névsora nyilvános, azt a Bank az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségeiben kifüggeszti.
28. A Bank nem felel az erőhatalomból (vis maior), belföldi vagy külföldi hatósági rendelkezésekből, vagy a Bank működésének akadályoztatásából származó károkért. A Bank kizárja a felelősségét a vis maiornak nem minősülő, de az ügyfélforgalmat akadályozó eseményekért (például: áramszünet, csőtörés, bombariadó, a tőzsdei kereskedési rendszer, a tőzsdei vonalak működésének hibái, a szabályozott piac, az elszámolóház, a központi szerződő fél, a központi értéktár technikai feltételeinek hibái és más hasonló hatású események). A Bank 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 adatátvitel során megszerzett információk felhasználásával okozott károkért sem.
29. A Bank 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. Ügylettípusra tekintet nélkül az Ügyfél súlyos szerződésszegésének minősül különösen az Ügyfél részéről, ha nem teljesíti vagy hiányosan, hibásan teljesíti a Banknak nyújtandó tájékoztatási, információ-szolgáltatási kötelezettségét, vagy

ha nem teljesíti a Bankkal szemben fennálló, esedékes fizetési, vagy biztosíték-nyújtási kötelezettségét, vagy ha az együttműködési kötelezettségének nem tesz eleget.

30. A Bank a jelen Üzletszabályzat alapján jogosult az Ügyfél személyes adatait kezelni. A Bank által kezelendő adatok köre az egyes ügylettípusok esetén az ügylethez, valamint a Bank által elvégzendő tesztekhez szükséges mértékű adatokat foglalja magába. Az adatkezelés időtartama a Bank és az Ügyfél közötti jogviszony fennállását követő elévülési időtartamát, illetve a jogszabályban előírt időtartamot nem haladhatja meg. A Bank az Ügyfél adatait – kizárólag azon konzern tagjaihoz, melybe a Bank tartozik – az Ügyfél megbízásainak teljesítése, valamint az ehhez kapcsolódó feladatok elvégzése érdekében külföldre továbbíthatja.

IV. Ügyleti biztosítékok

1. A Bank nem köt Ügyfelekkel tulajdonjog-átruházásos pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokat az Ügyfél jelenlegi vagy jövőbeli, tényleges vagy függő vagy várható kötelmeinek biztosítékaként vagy fedezeteként.
2. A Bank az őt az ÁÜSZ alapján megillető óvadéki jog alapján az őrzetében lévő illetve az Ügyfél javára nyilvántartott pénzeszközök, és egyéb pénzügyi eszközök kiadását illetve a számlaterhelés végrehajtását az Ügyféllel szemben esedékessé vált díjai, költségigénye és járulékaik megfizetéséig, továbbá esetleges kárának megtérítéséig jogosult visszatartani, az óvadékul szolgáló eszközöket a Bank kedvezményezettségének megjelölésével jogosult zárolni. A Bank a pénzügyi eszközön és fizetésiszámla-követelésen fennálló óvadékot valamennyi számlakivonaton és egyéb egyenlegközlő iraton köteles feltüntetni. Az óvadéki jog érvényesítését a Bank a mindenkori jogszabályokkal összhangban gyakorolja. A Bank nem fogad el óvadék tárgyául olyan pénzügyi eszközt, amely nyilvános forgalmi értékkel vagy az adott időpontban felettől függetlenül meghatározható értékkel nem rendelkezik.

V. Az Ügyfél eszközeinek védelme, a Befektető-védelmi Alap

1. A Bank az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése során, ezen eszközök megóvása végett különös gonddal választja ki azokat a szerződéses partnereit és teljesítési segédeit, melyeknél az Ügyfél eszközeit őrzi, illetve melyeket az ügyletek lebonyolításába bevon. A Bank az Ügyfél pénzeszközeit harmadik félnél nem helyezi el. A Bankban őrzött és nyilvántartott ügyféleszközök védelméről korszerű elektronikai és mechanikai biztonsági rendszerekkel gondoskodik, ideértve a számítógépes hálózatok naprakész védelmét. E feltételek működését a Bank a folyamatokba épített ellenőrzés és belső ellenőrzés útján felügyeli.
2. A Bank a befektetési szolgáltatók által létrehozott Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: **Alap**) tagja. Az Alap feladata az Ügyfelek részére a Bank által a jelen Üzletszabályzat I. 4. 4.1. a), és 4.2. a)-b), pontjában meghatározott tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő követelések biztosítása és az Ügyfelek mint befektetők részére a jogszabályban meghatározott kártalanítási összeg kifizetése. Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely az Ügyfél és a Bank között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében a Bank birtokába került és az Ügyfél nevében nyilvántartott vagyon kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés).
3. Az Alap a kártalanításra jogosult Ügyfél részére a követelését személyenként és Alap tagonként összevontan, legfeljebb 100 ezer EUR összeghatárig fizeti ki kártalanításként. A kártalanítás mértéke 1 millió Ft követelésig 100%, 1 millió Ft feletti követelés esetén 1 millió Ft és a fennmaradó rész 90%-a. A kártalanítás mértékének megállapítása során az Ügyfélnek a Banknál fennálló befektetési szolgáltatási tevékenységből származó valamennyi követelését össze kell számítani. Ha a Banknak az Ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során az Ügyfél követelésébe be kell számítani.
4. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet az Alap tagjával szemben a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy a bíróság az Alap tagjának a

felszámolását rendeli el.

5. Az Ügyfél szerződéssel alátámasztott követelésének és a Bank által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig a Bank 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.
6. Az Alap a jelen Üzletszabályzat V.4. pontjában meghatározott esemény időpontjának közzétételét követő

15 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 jelen Üzletszabályzat V.4. pontjában meghatározott esemény időpontjának közzétételét követő 30. nap.
7. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: **Tpt.**) 215. § (1) bekezdésében meghatározott személyek, illetve szervezetek követeléseire, valamint az olyan ügyletből eredő követelésekre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott, továbbá az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

VI. Üzleti és értékpapírtitok

1. Üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó minden nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek illetéktelenek által történő megszerzése, hasznosítása, másokkal való közlése vagy nyilvánosságra hozatala a jogosult jogos pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekét sértené vagy veszélyeztetné, feltéve, hogy a titok megőrzésével kapcsolatban a vele jogszerűen rendelkező jogosultat felróhatóság nem terheli.
2. Értékpapírtitok minden olyan, az Ügyfélről a Bank rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a Bankkal kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.
3. A Bank, a Bankban
 - a) tulajdoni részesedéssel rendelkező,
 - b) tulajdoni részesedést szerezni kívánó,
 - c) vezető állású, és
 - d) alkalmazottként foglalkoztatottszemély vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot és az értékpapírtitkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni. Az üzleti titokkal és értékpapírtitokkal kapcsolatos titoktartási kötelezettség nem áll fenn a jogszabályban meghatározott esetekben.

VII. A tevékenységi engedély felfüggesztése, állomány-átruházás, a gazdálkodási adatok nyilvánossága

1. A Bank a befektetési szolgáltatási tevékenységét vagy annak egy részét a Felügyelet engedélyével részlegesen vagy teljesen felfüggesztheti, vagy megszüntetheti. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységi engedélyének részleges vagy teljes visszavonásáról, felfüggesztéséről, egyes tevékenységeinek részleges vagy teljes felfüggesztéséről vagy korlátozásáról rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul értesíti az Ügyfelet. A Bank az értesítésben
 - a) az Ügyfél tájékoztatását kéri arra nézve, hogy mely más befektetési szolgáltatást nyújtó

- b) szolgáltatásait kívánja a jövőben igénybe venni, tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy amennyiben az Ügyfél az értesítés közzétételétől számított 45 napon belül nem tájékoztatja a Bankot az általa választott más befektetési szolgáltatást nyújtó személyéről, a Bank az általa az értesítésben megnevezett ajánlott befektetési szolgáltatást nyújtót fogja az Ügyfél választott befektetési szolgáltatást nyújtójának tekinteni.

2. A Bank a Felügyelet engedélyével a szerződéses kötelezettségei állományát átruházhatja más befektetési vállalkozásra (befektetési szolgáltatást nyújtóra). A Felügyelet engedélye nem helyettesíti a Gazdasági Versenyhivatal külön jogszabály szerinti engedélyét. A Bank a szerződéses kötelezettségei állományát árutőzsdei szolgáltatóra nem ruházhatja át. A Bank más befektetési vállalkozás és árutőzsdei szolgáltató szerződéses kötelezettségeinek állományát veheti át. A Bank szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az átruházó Bank az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti az Ügyfeleket az átruházás szándékáról, és az alábbiakról, az értesítésben pedig az Ügyfelek figyelmét felhívja, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg. Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az átadó Banknak elküldendő írásbeli nyilatkozatában más befektetési vállalkozást (befektetési szolgáltatást nyújtót) jelöl meg, és feltünteti az ott vezetett és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát. Az Ügyfél részére az átadó Bank legalább 30 napot biztosít a fenti nyilatkozat megtételére. Ha az Ügyfél ezen határidőn belül nem, vagy hiányosan küldi meg nyilatkozatát az átadó Banknak, akkor ezt úgy kell tekinteni, hogy az Ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét és üzletszabályzatát elfogadta. Az átvevő befektetési vállalkozás személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze a fenti értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő befektetési vállalkozás kezelésébe kerül, és arra az átvevő befektetési vállalkozás üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak. Az átadó Bankot az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az állomány átruházása következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.
3. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységének a tőzsde vagy a Felügyelet részéről történő korlátozása, felfüggesztése, illetőleg az elszámolóháznak vagy központi szerződő félnek az Ügyfél megbízását érintő intézkedése a megbízás teljesítését akadályozó vis maiornak minősül, amiért a Bankot nem terheli felelősség. A jelen rendelkezés minden ügyletfajtára irányadó.
4. A Felek közötti konkrét szerződésekkel, azok teljesítésével, valamint a jelen Üzletszabályzattal, annak értelmezésével, alkalmazásával kapcsolatban a Felek között felmerülő esetleges vitás kérdéseket a szerződő Felek megkísérik tárgyalásos úton rendezni.
- Ha a Felek közötti vitás kérdések tárgyalásos rendezése nem vezet eredményre, a szerződő Felek alávetik magukat a Bank székhelye szerint illetékes, hatáskörrel rendelkező bíróság eljárásának. A jelen kizárólagos illetékességi kikötés az Ügyfél és a Bank közötti valamennyi jogviszonyból eredő igény elbírálására kiterjed.
5. A jelen Üzletszabályzatra a magyar jog az irányadó.
6. **A Bank jogosult az Üzletszabályzatot egyoldalúan módosítani.** A Bank a módosított Üzletszabályzatot a módosítás hatálybalépését tizenöt nappal megelőzően, az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségekben, valamint honlapján az Ügyfelek számára folyamatosan és könnyen hozzáférhető módon, elektronikus úton is elérhetővé teszi. **Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosított rendelkezéseit magára nézve nem fogadja el, úgy jogosult a Bankkal megkötött, és a módosítással érintett szerződését/szerződéseit a módosított Üzletszabályzat hatálybalépésének napjára írásban felmondani. Amennyiben az Ügyfél e határidőn belül felmondási jogával nem él, a módosított Üzletszabályzat az Ügyfél részéről elfogadottnak tekintendő. Amennyiben az Üzletszabályzat módosulására jogszabályváltozás következtében kerül sor, úgy a Bank a módosított Üzletszabályzatot legkésőbb a vonatkozó jogszabály hatályba lépéséig közzéteszi. Ebben az esetben az Üzletszabályzat módosulása a vonatkozó jogszabály hatályba lépésével lép hatályba.**

7. Referenciabázis

7.1. Ha a Megállapodás feltételei között referenciabázisként valamely változó kamatlábról, árfolyamról, árról vagy más számítási alapról állapodnak meg, a Bank ugyanazon a napon köteles értesíteni az Ügyfelet erről a referenciabázisról, amelyen annak megállapítása történik vagy ezt követően indokolatlan késedelem nélkül.

7.2. Felek megállapodnak, hogy eltérő megállapodás hiányában a referenciabázist érintő zavar esetére az alábbiak rendelkezések alkalmazandóak:

(a) Abban az esetben, ha a Megállapodásban megállapított referenciabázist érintő olyan esemény következik be, amely az adott referenciabázis jogszabály szerinti kötelező helyettesítését vonná maga után, a Megállapodásban megállapított referenciabázis helyébe a jogalkotó által kijelölt referenciabázis lép. Ezen módosítás a Felek minden egyéb jogcselekménye nélkül, a jogszabály erejénél fogva hatályosul a Felek közötti szerződéses jogviszonyban.

(b) Abban az esetben, ha a Megállapodásban megállapított referenciabázis a továbbiakban nem létezik, vagy a Megállapodás időtartama alatt a használata többé jogilag nem megengedett, vagy ha a referenciabázisban lényeges változás történik, továbbá ezen referenciabázisnak a fentiek okán történt alkalmazhatatlanná válása időpontjában a jogalkotó által kijelölt referenciabázis sem létezik, a Bank jogosult és köteles az említett referenciabázist olyan alternatív másik referenciabázisra cserélni, amelyet gazdaságilag megfelelőnek tart. A Bank ebből a célból köteles figyelembe venni az adott időpontban megfigyelhető piaci gyakorlatot. A Bank ennek során köteles figyelembe venni különösen azt, hogy milyen mértékben érhető el a piacon alternatív referenciabázis. Ha a Bank arra számít, hogy az alternatív referenciabázis értékének alakulása nagymértékben nem korrelál vagy nem korrelált volna a Felek által korábban kikötött referenciabázissal, akkor a Bank úgy köteles korrigálni a Megbízás egyéb feltételeit, hogy ezzel kielégítően kompenzálja az Ügylet jelenértékében várhatóan bekövetkező változásokat. A referenciabázis lényeges változása esetében a Bank ezenkívül úgy is határozhat, hogy a Megbízás bárminemű kiigazítás nélkül érvényes továbbra is.

(c) Amennyiben a Bank arra a megállapításra jut, hogy a csere vagy korrekció nem hozna gazdaságilag ésszerű eredményt, úgy ennek megfelelően köteles tájékoztatni az Ügyfelet. Ilyen értesítés kézhezvételekor a Megbízás megszűnik. Azon kifizetések és szállítások helyébe, amelyek az értesítés napja után váltak volna esedékessé, az adott Megbízás jelenértékének megfelelő összeg lép a szerződéses devizában. Ezen összeget a tőzsdén kívüli származékos és azonnali ügyletekre vonatkozó keretszerződés rendelkezései alkalmazásával kell kiszámítani.

(d) Ha a Megbízás korrigálásához a referenciabázison alapuló számítások szükségesek, akkor az adott referenciabázis utolsó elérhető jegyzett értékét kell használni számítási alapként.

(e) Amennyiben a Bank a fenti (b)–(d) pontok szerinti kötelezettségei végrehajtása kapcsán mérlegelési joggal rendelkezik, úgy az említett mérlegelést mindkét fél érdekeinek gondos értékelése után köteles gyakorolni.

7.3. A referenciabázisként használt kamatlábat szükség esetén a százalékpont legközelebbi 1/100000 részére kell felkerekíteni.

8. A Bank és az Ügyfél jogviszonyára a jelen Üzletszabályzaton túlmenően az ÁÜSZ, továbbá a Bszt., a Tpt. és a Ptk. vonatkozó rendelkezései is irányadóak.

9. A kiszervezett tevékenységek köre és a kiszervezett tevékenységet végzők jegyzéke a Bank ÁÜSZ-ének 3. számú mellékletében található.

VIII. Az egyes befektetési szolgáltatások szabályai

1. Számlavezetés, letéti őrzés és letétkezelés

- 1.1. A Bank az Ügyfél részére az Ügyfél megbízása alapján
 - a) az Ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartását szolgáló ügyfélszámlát, (a továbbiakban az ügyfélszámla: **számla**) nyit és vezet, továbbá az Ügyfél számla feletti szabályszerű rendelkezését teljesíti.
- 1.2. A számla tartalmazza:
 - a) a számla megnevezését és számát,
 - b) a számlatulajdonos nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét),
 - c) a számlán nyilvántartott eszközök megnevezését és mennyiségét,
 - d) utalást a számlán nyilvántartott eszközök esetleges zárolására.
 - e) annak egyértelmű megjelölését, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók;
 - f) annak egyértelmű megjelölését, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
 - g) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értékét vagy – piaci érték hiányában – becsült értékét, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.
- 1.3. A Bank az ügyfélszámlákat és nyilvántartásait úgy vezeti, hogy
 - a) azok pontosak legyenek és az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és
 - b) azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz, valamint a Bank saját pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása.

A Bank a fentiekben foglalt követelmények ellenőrzése érdekében rendszeresen, de legalább havonta egyeztetni az általa vezetett nyilvántartásokat esetleges egyéb harmadik személy nyilvántartásaival és számláival.
- 1.4. Az Ügyfél által a Banktól igénybe vett befektetési szolgáltatás teljesítésének elszámolása az adott ügyletben érintett számla megterhelésével illetve jóváírásával történik.
- 1.5. A Bank a számlajóváírásról vagy terhelésről a tranzakció napján számlakivonatot állít ki, melyet tranzakciónként, illetve évente egy alkalommal küld meg az Ügyfél részére.
- 1.6. A Bank a mindenkor hatályos adójogszabályoknak megfelelően teljesíti a kifizetőhelyi kötelezettségéből eredő adólevonással, befizetéssel és nyilvántartással kapcsolatos tevékenységét, azonban ezennel is felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy az egyes szerződésekben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletek kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amelynek megfizetése nem a Bankon keresztül történik.
- 1.7. A Bank a számlavezetés, a számlakivonatok és egyéb igazolások kiállításának és postázásának költségeivel jogosult az Ügyfél ügyfélszámláját közvetlenül megterhelni.
- 1.8. A Bank jogosult a saját tévedésén alapuló jóváírásokat és terheléseket az Ügyfél külön erre irányuló intézkedése nélkül, határidő nélkül helyesbíteni, a tévesen jóváírt eszközökkel az Ügyfél számláját megterhelni, a tévesen terhelt eszközöket az Ügyfél számlájára jóváírni.
- 1.9. A Bank az Ügyféllel szemben fennálló, esedékessé vált követelése biztosítására a Bank kedvezményezettségének feltüntetésével történő zárolást hajthat végre a számlán. A Bank a zárolást addig tartja fenn, amíg az Ügyfél a Bankkal szemben fennálló, az esetleges járulékokra

is kiterjedő tartozását ki nem egyenlíti.

- 1.10. A számlán nyilvántartott eszközök felett rendelkezni az Ügyfél, illetve a számlavezetésre vonatkozó szerződés mellékletében található Adatlapon nyilvántartott meghatalmazottja jogosult.
- 1.11. A Bank a letéti őrzés és letétkezelés során kizárólag származtatott ügyletek mint pénzügyi eszközök nyilvántartását, kamat, hozam, osztalék, ill. törlesztés beszedését és egyéb kapcsolódó szolgáltatásokat, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat, végzi.

2. Saját számlás kereskedés

- 2.1. A Bank az ügyleti fedezet illetve a kikötött biztosíték hiányában jogosult a megbízást visszautasítani, a már felvett megbízást pedig függőben tartani. Amennyiben a függőben tartott megbízásnál az Ügyfél a Bank által meghatározott határidőn belül nem tesz eleget az ügyleti fedezet illetve a biztosíték- szolgáltatási kötelezettségének, a Bank a megbízástól elállhat. Ebben az esetben az elállásból származó valamennyi veszteség és költség kizárólag az Ügyfelet terheli.
- 2.2. A Bank saját számlás kereskedelmi tevékenysége keretében az Ügyféltől saját számlájára pénzügyi eszközt vásárol, vagy az Ügyfél részére saját számlájáról pénzügyi eszközt ad el.
- 2.3. A saját számlás kereskedelmi tevékenység körében a pénzügyi eszközök átruházója felel azért, hogy az átruházásra kerülő pénzügyi eszközök a kizárólagos tulajdonát képezik, per-, teher- és igénymentesek, és harmadik személynek a pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan semmilyen joga nem áll fenn, ami a vevő minden korlátozástól, tehát mentes tulajdonszerzését korlátozná vagy kizárná.
- 2.4. A Bankot semmilyen felelősség nem terheli az Ügyfél által megvásárlásra kerülő pénzügyi eszközök értékében, hozamában beálló későbbi változásokért.
- 2.5. A Bank a saját számlás kereskedelmi tevékenysége körében a 600/2014 EU rendelet 20-21. cikkében foglalt kereskedés utáni közzétételi kötelezettségét jóváhagyott közzétételi mechanizmuson (APA) keresztül teljesíti.
- 2.6. A Bank a saját számlás kereskedelmi tevékenysége körében a 600/2014 EU rendelet 26. cikkében foglalt ügyletjelentési kötelezettségét jóváhagyott jelentési mechanizmuson (ARM) keresztül teljesíti.
- 2.7. A Bank a saját számlás kereskedés során sem működtet olyan belső párosító rendszert, amely multilaterális alapon hajtja végre az Ügyfelek megbízásait.

3. Befektetési tanácsadás

- 3.1. A Bank az Ügyfél megbízása alapján, az Ügyféllel megkötésre kerülő egyedi szerződés feltételei szerint befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt, melynek keretében a pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a Bank által az Ügyfél részére adott, a Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.
- 3.2. A Bank nem vállal felelősséget az általa nyújtott befektetési tanács eredményességéért, a befektetés értékmegőrzéséért vagy hozamáért.
- 3.3. A befektetési tanácsadási szolgáltatást a Bank a fentebb meghatározott alkalmassági teszten való megfelelés esetén nyújtja.
- 3.4. Befektetési tanácsadás nyújtásakor a Bank jelentést készít lakossági Ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlást miért tartja alkalmasnak a lakossági Ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az Ügyfél

céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az Ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az Ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségviselő képességére tekintettel. A Banknál pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodást kizárólag rögzített telefonbeszélgetés során lehet megkötöni, amely nem teszi lehetővé az alkalmassági jelentés előzetes átadását. Az Ügyfél a befektetési tanácsadást megelőzően hozzá kell járulnia ahhoz, hogy a Bank postai úton adja át - tértivevényes levél útján - az írásos alkalmassági nyilatkozatot közvetlenül azt követően, hogy az Ügyféllel megkötötte az adott ügyletre vonatkozó megállapodást.

- 3.5. A Bank a 2017/565 (EU) rendelet 53. cikke szerinti független befektetési tanácsadási tevékenységet nem végez. A Bank továbbá nem vállal kötelezettséget arra, hogy a tanácsadási tevékenysége során a piacon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét értékeli, amely kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termékek nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az Ügyfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését. Továbbá a Bank jogosult arra, hogy a befektetési tanácsadást olyan pénzügyi eszközökre korlátozza, amelyeket a Bankkal szoros kapcsolatban lévő szervezetek, vagy olyan egyéb szervezetek bocsátanak ki vagy kínálnak, amelyeket bármely egyéb jogi vagy gazdasági kapcsolat – például szerződéses viszony – fűz a Bankhoz.
- 3.6. A Bank a 2017/565 (EU) rendelet 54. cikke (13) bekezdése szerinti rendszeres alkalmassági értékelést nem végez.

4. A befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó, devizával történő saját számlás kereskedés

- 4.1. A Bank a befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódóan, az Ügyféllel kötendő egyedi szerződés feltételei szerint devizát adhat el, vásárolhat vagy cserélhet.
- 4.2. Devizának minősül a külföldi pénznemre szóló követelés (pénzhelyettesítő eszköz, bankszámla- és egyéb pénzkövetelés).
- 4.3. Az azonnali ügyleteket az ÁÜSZ szerint nyújtja.

5. Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés

- 5.1. A Bank az Ügyféllel kötendő egyedi szerződés feltételei szerint az Ügyfél számára, vagy saját döntése alapján a nyilvánosság részére befektetési elemzést illetve pénzügyi elemzést végezhet.
- 5.2. A befektetési elemzés pénzügyi eszközre vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzés, javaslat vagy más információ, amelynek nyilvánosságra hozatala vagy mások számára oly módon történő hozzáférhetővé tétele, amely alapján az nyilvánosságra kerülhet, befolyásolhatja, hogy a befektető saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé (nem tartozik a befektetési elemzés körébe a befektetési tanácsadás).
- 5.3. A Bank a befektetési elemzésben köteles világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást adni.

A jelen Üzletszabályzat magyar, angol és német nyelven készül. Bármely eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó; az angol és a német változatok kizárólag tájékoztató jellegűek.

Budapest, 2020. november 30.

Commerzbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

IX. Mellékletek:

1. sz. melléklet Ügyfélforgalmi helyiségek és Üzleti órák

www.commerzbank.hu

2. sz. melléklet A Bank Végrehajtási Politikájának összefoglaló leírása

www.commerzbank.hu és azon belül az “Üzletszabályzat”, “Treasury/MIFID” fül alatt “Végrehajtási politika” néven

3. sz. melléklet A Bank Összeférhetetlenségi Politikája

www.commerzbank.hu és azon belül az “Üzletszabályzat”, “Treasury/MIFID” fül alatt “Összeférhetetlenségi politika” néven

4. sz. melléklet Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció

Derivatív devizaügyletek

www.commerzbank.hu és azon belül az “Üzletszabályzat”, “Treasury/MIFID”, “Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció” fül alatt “Derivatív devizaügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció” néven

Kamatderivatív ügyletek

www.commerzbank.hu és azon belül az “Üzletszabályzat”, “Treasury/MIFID”, “Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció” fül alatt “Kamatderivatív devizaügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció” néven