



**Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
befektetési szolgáltatási tevékenységekre
és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata**

Hatályos: 2017. március 1-től

A Passion to Perform.

Deutsche Bank



1. Általános rendelkezések

1.1 A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.) befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata (a továbbiakban: Üzletszabályzat) szabályozza a Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban: Bank) által végzett, az 1.2 pontban felsorolt befektetési szolgáltatási tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások részletes feltételeit, a Bank és az Ügyfél jogait és kötelezettségeit. A letétkezelési és letéti őrzési tevékenység további részletes szabályait a Bank Értékpapír Letétkezelési és Értéktári Szabályzata tartalmazza, melyet az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 41.033/1998. számú határozatával, 1998. június 09-én, módosítását III/41.033-1/1999. számú határozatával 1999. április 23. napján hagyott jóvá.

A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe felügyeletét ellátó hatóság az Európai Központi Bank (ECB), Sonnemannstrasse 22, 60314 Frankfurt am Main, Németország, és a németországi pénzügyi szolgáltatások szövetségi felügyelete, a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin”, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, Németország, www.bafin.de). A Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.; honlap: felugyelet.mnb.hu) (továbbiakban: Felügyelet) bizonyos felügyeleti jogköröket – különösen a pénzforgalom, piacfelügyelet, befektetési szolgáltatások területén – továbbra is ellát, mint nemzeti felügyeleti hatóság.

1.2 A Deutsche Bank AG az alább felsorolt befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységek Magyarországon történő nyújtását jelentette be a BaFin felé, melyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 11932-6/2011 sz. 2011 március 2-án kelt határozatával vett tudomásul. A tevékenységek megnevezése a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) szerinti elnevezéseket követi.

1.2.1 Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

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

1.2.2 Kiegészítő szolgáltatások:

- pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
- letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla

- vezetése,
- befektetési hitel nyújtása,
- tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás,
- a valutával és devizával történő saját számlás kereskedés abban az esetben, ha ez befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódik,
- jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás,
- az 1.2.3 pont (5), (6), (7) és (10) alpontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás.

Jelen Üzletszabályzat a „megbízás felvétele és továbbítása” és a „megbízás végrehajtása az ügyfél javára” befektetési szolgáltatási tevékenységeket egységesen „bizományosi tevékenység” elnevezéssel jelöli.

1.2.3 A Bank az 1.2.1 és 1.2.2. pontokban felsorolt befektetési szolgáltatási tevékenységeket és kiegészítő szolgáltatásokat az alábbi pénzügyi eszközök tekintetében végzi, illetve végezheti:

- (1) átruházható értékpapírok;
- (2) pénzügyi eszközök;
- (3) kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok;
- (4) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott megállapodás, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- (5) 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,
- (6) 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,
- (7) a (6) 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,
- (8) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- (9) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- (10) az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott megállapodás, eszköz, amelyet készpénzben kell kiegyenlíteni, vagy amelyet az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint készpénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés, valamint egyéb, az előző pontokban 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.

2. Szerződéskötés és alapvető tárgyi feltételei

2.1 Ügyfélbesorolás

A törvény értelmében a Bank a befektetési szolgáltatást, illetve kiegészítő szolgáltatást igénybe vevő ügyfeleit azok tevékenységi köre, illetve pénzügyi mutatói alapján a következő három kategória valamelyikébe köteles besorolni:

- elfogadható partner,
- szakmai ügyfél, vagy
- lakossági ügyfél.

A besorolás célja, hogy a Bank üzletkötés esetén az ügyfél besorolásának megfelelő szintű és minőségű információt, szolgáltatást és védelmet biztosíthasson az ügyfélnek. A Bank az ügyfél besorolásáról, a besorolás megváltoztatásának lehetőségéről, valamint a besorolás megváltoztatása esetén az ügyfelet megillető jogok változásának következményeiről a szerződéses kapcsolat létrejöttkor írásban tájékoztatja az ügyfelet.

2.2. Megfelelőségi és alkalmassági tesztek

2.2.1 Az ügylet megfelelőségének vizsgálata

2.2.1.1 A Bank a szerződés megkötését vagy keretszerződés esetén a megbízás végrehajtását megelőzően az Ügyfél befektetési ismereteinek és tapasztalatainak értékelése céljából, megfelelési teszt keretében jogosult az Ügyféltől információkat, illetve nyilatkozatot kérni, az Ügyfél pedig tartozik a tájékoztatást megadni

- a) az ügyfél által ismert szolgáltatások, ügyleteket és pénzügyi eszközök
- b) az ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természete, mérete és gyakorisága, időtávja
- c) az ügyfél, illetve az ügyfél képviselőjének iskolai végzettsége, foglalkozása, vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozása

tekintetében.

2.2.1.2 A Megfelelési teszt elvégzéséhez a Bank által az Ügyféltől bekért okiratok, illetve nyilatkozatok:

- a Megfelelési kérdőív kérdéseire adandó válaszok,
- az Ügyfél más befektetési vállalkozással vagy hitelintézettel megkötött szerződései, egyedi ügyleteinek visszaigazolásai,
- az Ügyfél képviselőjének végzettségét, jelenlegi és korábbi tisztségét igazoló okiratok

2.2.1.3 Ha az ügylet a Bszt. 45. § (3) a) illetve (4) bekezdése szerinti nem-komplex pénzügyi eszközre vonatkozik és az ügyletet az Ügyfél kezdeményezi, a megbízás felvétele és továbbítása, illetve az Ügyfél javára történő megbízás-végrehajtás esetén a Bank nem vizsgálja a pénzügyi eszköznek az Ügyfél befektetési céljaira alkalmasságát, így ennek következményei az Ügyfél számára nem érvényesülnek.

2.2.1.4 Szakmai ügyfelek, valamint elfogadható partnerek tekintetében a Bank jogosult úgy tekinteni, hogy az ügylet megfelelő az Ügyfél ismeretei és tapasztalata szempontjából. Lakossági ügyfélből megállapodás alapján szakmaivá átsorolt ügyfél esetében ez csak azon pénzügyi eszközökre vonatkozik, amelyekre nézve az Ügyfél szakmai ügyfélnek minősül.

2.2.1.5 Ha a Bank a megfelelőség vizsgálata alapján úgy ítéli meg, hogy a szerződésben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ügyfél számára, az ügylet folytatása/teljesítése kizárólag az Ügyfél saját kockázatára történik.

2.2.1.6 Amennyiben az Ügyfél nem adja meg a Bank által kért információkat, vagy a megadott információt a Bank elégtelennek tartja, akkor a Bank nem képes a szerződésben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani. Minden ebből eredő kockázatot és kárt az Ügyfél visel.

2.2.2. Az ügylet alkalmasságának vizsgálata

2.2.2.1 Amennyiben a Bank a 18. pont alapján kifejezetten befektetési tanácsadás nyújtásáról állapodik meg az Ügyféllel, ezt megelőzően értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenység keretében kínált szolgáltatás

- a) alkalmas-e az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
- b) kapcsán felmerülő, az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
- c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e.

2.2.2.2 Az alkalmassági teszt elvégzéséhez a Bank által az Ügyféltől bekért okiratok, illetve nyilatkozatok:

- a 2.2.1.2 pontban foglalt információk és dokumentumok,
- a Megfelelési kérdőív kérdéseire adandó válaszok,
- legújabb, könyvvizsgáló által auditált éves beszámoló és mérleg,
- negyedéves számok.

2.2.3 A Bank a szakmai ügyféllel az üzleti kapcsolat során az alábbi feltételezések alapján jár el:

- (i) Az Ügyfél rendelkezik mindazon tapasztalattal és ismeretekkel, ami a Bankkal bonyolított, vagy a Bank által az Ügyfél javára végrehajtott ügyletek kockázatának megértéséhez szükséges; és
- (ii) az Ügyfél pénzügyileg képes a befektetési céljaiból következő összes befektetési kockázat viselésére (a Bszt. 49. §-a alapján szakmaivá átminősített Ügyfél kivételével).

2.2.4 A megfelelési, illetve alkalmassági teszt alapján a Bank saját belátása szerint jogosult dönteni az ügylet megfelelősége, illetve alkalmassága tekintetében.

2.2.5 Elfogadható partnerek tekintetében a megbízás felvétele és továbbítása, az ügyfél javára történő megbízás végrehajtás, valamint a számlaszámlás kereskedés és az ezekhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatása esetében a Bszt. szerint ügyfél-tájékoztatás, előzetes tájékoztatás-kérelmi, valamint a legkedvezőbb végrehajtásra vonatkozó kötelezettség nem terheli a Bankot.

2.2.6 A Bank az ügyfélprofil kialakításához egy közös információs kérdőívet alkalmaz, amely a megfelelőség, illetve az alkalmasság vizsgálatához használható információkra is kiterjed.

2.3 Szerződéskötés

2.3.1 A Bankkal befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó szerződést kötni – eltérő megállapodás hiányában- írásban vagy telefonon lehet. Telefonos ügyletkötés esetén a Bank a szerződés feltételeit legkésőbb három banki munkanapon belül írásban rögzíti és megküldi az Ügyfélnek.

2.3.2 A Bank szerződései és megbízási szerződései tekintetében eltérő megállapodás hiányában- a Bank mindenkor kondíciós listájában megadott határidők érvényesek. A határidők számítása tekintetében a Bank által rögzítettek az irányadók.

2.3.3 Ha az Ügyfél teljes bizonyító erejű okiratba foglalt meghatalmazással rendelkező képviselője útján köt Ügyfélszámla vagy értékpapírszámla szerződést, úgy a számlaszerződés alapján megnyitott számláiról első esetben csak oly módon rendelkezhet, ha a rendelkezést megelőzően a Banknál személyesen aláírja az ügyfél törzsadatlapot, vagy amennyiben személyesen nem tud megjelenni, úgy aláírását közjegyző előtt hitelesítteti.

2.4. Sorrend

2.4.1 A Bank az Ügyfél megbízásait beérkezési sorrendben veszi nyilvántartásba és azokról egységes, folyamatos időrendi nyilvántartást vezet.

2.4.2 Összehasonlítható (azonos tartalmú) ügyfélmegbízások esetében a megbízások az időrendi nyilvántartás szerinti sorrendben kerülnek teljesítésre, illetve a saját számlás ügyletekkel szemben a Bank az ügyfél megbízásokat részesíti előnyben a 13.8. pont rendelkezéseinek figyelembe vételével.

2.5 Tárgyi feltételek - letét

2.5.1 Eltérő megállapodás hiányában az Ügyfélnek a bizományosi szerződés tárgyát képező értékpapírt illetve pénzt a Banknál letétbe kell helyeznie, vagy azokat más módon korlátozás nélkül a Bank rendelkezésére kell bocsátania. Amennyiben más banknál vagy egyéb értékpapír forgalmazásra jogosított szervezetnél van az értékpapír vagy a pénz elhelyezve, az Ügyfél köteles a letétben lévő értékpapírokat ill. pénzt a Bank által megadott számlára utalni illetve transzferálni.

2.5.2 Az átvett értékpapírokat a Bank letétként őrzi, azokat a megbízástól eltérő célra nem használhatja fel illetve más használatába nem adhatja, kivéve ha a felek ettől eltérően állapodnak meg.

2.5.3 A megbízás érvényességének időtartama alatt a letétben lévő értékpapírokat az Ügyfél a letétből nem szabadíthatja fel, nem idegenítheti el, továbbá semmilyen formában

nem terhelheti meg. Az e szabály megszegéséből eredő összes kárért az Ügyfél korlátlanul felel a Bank illetve szerződéses partnere felé.

2.6 Megbízások elfogadásának módja

2.6.1. Eltérő megállapodás hiányában megbízás adása, a megbízás feltételeinek módosítása vagy a megbízás visszavonása csak akkor hatályos, ha azt az Ügyfél a Bankkal írásban közli. Írásbeli közlésnek minősül a személyesen vagy a postai úton levélben illetve az azonosító kóddal ellátott telefax üzenet vagy kulcsolt swift üzenet formájában eljuttatott közlés. A telefaxon eljuttatott nyilatkozatot az Ügyfél eltérő megállapodás hiányában postai úton is köteles megerősíteni. Az Ügyféllel kötött külön megállapodás esetén a Bank telefonon is elfogad megbízást az Ügyféltől. Telefonon történő megbízás esetén a Bank az Ügyfél és a Bank között zajló telefonbeszélgetést hanghordozóra rögzíti. Vita esetén a rögzített beszélgetés bizonyítékul szolgál. A telefonon kapott megbízásokat illetve amennyiben a megbízás aznap 16.00 óráig teljesítésre kerül a megkötött ügylet feltételeit, a Bank írásban rögzíti és fax üzenet vagy swift üzenet formájában visszaigazolja az Ügyfélnek. A számítógépből automatikusan generált és kinyomtatott üzenet formájában történő visszaigazolás a Bank részéről történő aláírás nélkül is érvényes. Az Ügyfél köteles azonnal jelezni, ha a telefonon adott megbízás és az írásba foglalt feltételek között eltérés van. A Bank a hangfelvételt 5 évig megőrzi. A hangfelvételhez kizárólag a Bank ügyvezetése, a kereskedés vezetője, valamint az általuk feljogosított személyek férhetnek hozzá. Ügyfélpanasz esetén a Bank az ügyfél kérésére biztosítja a hangfelvétel visszahallgatását, továbbá térítésmentesen tizenöt napon belül rendelkezésre bocsátja a hangfelvételtől készített hitelesített jegyzőkönyvet.

2.6.2. Az Ügyfél felel minden olyan kárért, amely a telefon-, távíró- vagy telexkapcsolat során előforduló - nem a Bank érdekkörében felmerült hibából vagy mulasztásból eredő - tévedés, félreértés vagy hiba eredménye, kivéve ha a Bank nem a tőle elvárható gondossággal jár el. Vonatkozik ez arra az esetre is, ha a Bank az Ügyfél külön kérésére az írásos megerősítés kézhezvétele előtt teljesít rendelkezést.

2.7 Ügyfél azonosítás

A Bank a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény („Pmt.”) valamint a német pénzmosási törvény (GWG) szerint minden üzleti kapcsolat létesítésekor vagy az ügyleti megbízás végrehajtása előtt, valamint a jogszabályokban meghatározott minden más esetben köteles elvégezni az Ügyfél átvilágítását (beleértve az Ügyfél, annak képviselője, meghatalmazottja, valamint a rendelkezésre jogosult és a tényleges tulajdonosok azonosítását, illetve az adatok igazoló ellenőrzését). Az ezzel kapcsolatos részletszabályokat a Bank Általános Üzletei Feltételeinek 12. pontja tartalmazza.

2.8 Megbízások teljesítése

2.8.1 A megbízás teljesítése előtt a Bank minden esetben köteles vizsgálni, hogy az arra jogosult személytől származik-e. Amennyiben a Bank azt tapasztalja, hogy az aláíró

jogosulatlan vagy aláírása a bejelentett mintától szembeötlően eltérő, a megbízást nem teljesíti s az Ügyfelet erről a körülményről haladéktalanul az ok megjelölésével értesíti. A Bank nem felel az olyan megbízások, egyéb jognyilatkozatok elfogadásából, teljesítéséből eredő kárért, amelyeknél a megbízás jogosulatlan vagy hamisított voltát gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

2.8.2 A Bank jogosult a megbízás teljesítését függőben tartani, amennyiben a megbízás teljesítése során olyan kérdés merül fel, amelynek elbírálásáról sem a szerződés, sem az Üzletszabályzat nem rendelkezik.

2.9 Legkedvezőbb végrehajtás

2.9.1 A Bank által az Ügyfél javára végrehajtott tranzakciók teljesítése a Bank végrehajtási politikája szerint történik. A végrehajtási politikára vonatkozó tájékoztatást a Bank az Ügyfélhez eljuttatta, és az a www.db.com/hungary weboldalon a „MiFID” menüpont alatt is elérhető.

2.9.2 A Bankkal történő ügyletkötés feltétele, hogy az Ügyfél elfogadja a Bank végrehajtási politikáját. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Bank végrehajtási politikája lehetőséget biztosít a megbízások szabályozott piacon és vagy multilaterális kereskedési rendszeren (MTF) kívüli teljesítésére, és Ügyfél kifejezett hozzájárulását adja megbízásainak ilyen módon történő teljesítéséhez.

2.9.3 Amikor a Bank az Ügyféllel tranzakciót bonyolít, akkor vagy az ügyfél javára jár el, vagy az ügyféllel, mint egyenrangú partnerrel köt üzletet. Ha a Bank az ügyfél javára teljesít megbízást és az ügyfelet nem sorolta az elfogadható partnerek közé, akkor a Bank végrehajtási politikája szerint a legkedvezőbb végrehajtást ("legkedvezőbb végrehajtás") biztosítja az ügyfélnek. Ha a Bank az ügyféllel mint egyenrangú partnerrel köt üzletet, vagy az Ügyfelet az elfogadható partnerek közé sorolta be, a Bankot a legkedvezőbb végrehajtás kötelezettsége nem terheli.

2.9.4 *Az "Ügyfél javára történő eljárás"*

A Bank "az Ügyfél javára jár el", amikor:

- Az ügyfél olyan megbízást ad, amelynek teljesítését a Bank kifejezetten mint az Ügyfél bizományosa vállalta, vagy
- A Bank az Ügyféllel partnerként és nem bizományosként állapodik meg, azonban a bizományoshoz hasonló kötelezettségeket vállal. Ez akkor fordul elő, amikor a Bank az Ügyféllel partnerként köt szerződést, azonban egyáltalán nem vállal árfolyamkockázatot, mert a piacon egyidejűleg ugyanolyan ellenirányú ügyletet ("kockázatmentes partneri" teljesítés) kötött, vagy kifejezetten kötelezettséget vállal a legkedvezőbb végrehajtásra, de úgy dönt, hogy a megbízást saját számlájára teljesíti ("legkedvezőbb végrehajtás saját számlára"); vagy
- az Ügyfél felhatalmazza a Bankot, hogy javára a Bank belátása szerint kereskedjen, és a Bank ezt a felhatalmazást elfogadta.

2.9.5 *"Kereskedés" vagy "egyenrangú partnerként való kereskedés"*

A Bank az Ügyféllel egyenrangú partnerként köt üzletet, ha a Bank az ügyféllel,

mint megbízóval saját számlájára és kockázatára és a legkedvezőbb végrehajtás vállalása nélkül kereskedik. Ez jellemzően akkor történik, ha a Bank:

- pénzügyi eszközökre rutinszerűen jegyez ellentétes irányú ajánlatokat; és/vagy
- az Ügyfél kérésére olyan árajánlatot tesz, amelyen az Ügyfél üzletet köthet,

és az Ügyfél úgy dönt, hogy a Bankkal az egyik vagy több ajánlott áron ügyletet köt.

2.9.6 A legkedvezőbb végrehajtás alá tartozó tranzakciók körét a végrehajtási politikáról adott fent hivatkozott tájékoztató tartalmazza.

3. Közreműködő (közvetítő, alletétkezelő) igénybevétele

3.1 A Bank az Ügyféllel vagy az Ügyfél javára történő bármely tranzakció lebonyolítására a Bszt. 111. §-a szerinti közvetítőt bízhat meg, és bizonyos szolgáltatásoknak a Bank nevében történő teljesítésére harmadik szolgáltató feleket vehet igénybe. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Bank a megbízás végrehajtása, illetve a szolgáltatás nyújtása érdekében bizalmas információt adhat tovább közvetítőinek, vagy a harmadik szolgáltató feleknek.

3.2 A Bank mint letétkezelő jogosult alletétkezelőt igénybe venni, ez azonban kizárólag másik letétkezelő lehet.

3.3 A Bank a közreműködő eljárásáért mint sajátjáért felel. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály, a tőzsde, a Keler Zrt., a Keler KSZF, a Giro Zrt. vagy az alletétkezelő szabályzata, illetve üzletszabályzata korlátozza, a Bank felelőssége is ehhez igazodik. Így különösen: a Bank nem felelős a BÉT kereskedési rendszerében és/vagy a KELER Zrt., a Keler KSZF illetve az alletétkezelő elszámolási és értéktári rendszerében illetve a Giro Zrt. elszámolási rendszereiben a Banknak fel nem róható okból előállt olyan technikai meghibásodásért, késedelemért, hibás adatfeldolgozásért, illetve bármilyen, a fent írt rendszerekkel összefüggésben előállt olyan hibáért, amelyért való felelősségét a BÉT, a KELER Zrt., A Keler KSZF, a Giro Zrt. vagy az alletétkezelő kizárta. Ebben az esetben a teljesítési határidők módosulásáról a Bank a közreműködő igénybevételével egyidejűleg tájékoztatja az Ügyfelet. A közreműködő igénybevételével kapcsolatban felmerült költséget az Ügyfél viseli.

4. Bank tájékoztatási kötelezettsége

4.1 A Bank a szerződés megkötése előtt tájékoztatja az ügyfelet

- a) a Bankra vonatkozó alapvető tudnivalókról,
- b) a Bank működésének és tevékenységeinek szabályairól,
- c) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályairól,
- d) a szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalókról,
- e) a szerződésben foglalt ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát,
- f) a Bank végrehajtási politikájáról és a végrehajtási helyszínekről,
- g) a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó

költségről, díjról, amely az Ügyfelet terheli.

Az Ügyfél a tájékoztatásban foglalt információkat maga mérlegeli és azokra alapítottnan önállóan hoz befektetési döntést. A Bank nem felel az Ügyfélnek a kötelező tájékoztatás alapján hozott üzleti döntései következményeiért.

4.2 A Bank által forgalmazott pénzügyi eszközökre, valamint azok kockázatára vonatkozó tájékoztatás a következő weboldalon érhető el: www.db.com/hungary weboldalon a „MiFID” menüpont alatt, vagy a Bank által az ügyfélhez eljuttatott egyéb értesítés szerint.

5. Felek közötti kapcsolattartás, értesítések, együttműködési kötelezettség

5.1 Értesítések joghatályossága

Az Ügyfél és a Bank egymással levélen, faxon, e-mailen, telefonon, vagy a Bankkal előzetesen írásban megállapodott bármely kommunikációs csatornán keresztül érintkeznek.

5.1.1 Az Ügyfél a megbízásban megjelölheti, hogy mely címre kéri az értesítéseket a Banktól. Ilyen megjelölés hiányában a Bank az Ügyfél által a megbízásban lakhelyként illetve székhelyként feltüntetett címre joghatályosan küldhet értesítéseket. Az Ügyfél hozzájárulása alapján a Bank bizonyos tájékoztatást a Bszt. által lehetővé tett módon, e-mailben, faxon, CD-Rom/DVD formájában, illetve nem ügyfél-specifikus információk esetében a következő weboldalon keresztül is megadhat: www.db.com/hungary weboldalon a „MiFID” menüpont alatt, vagy az Ügyfél számára közölt egyéb weboldalakon.

5.1.2 A Bank részére annak székhelyére küldhetők joghatályosan értesítések.

5.1.3 Bármely Fél által a másik Félhez intézett jognyilatkozat csak akkor hatályos, ha azt a másik Féllel írásban közölték, kivéve, ha a megbízási szerződés vagy az Üzletszabályzat valamely pontja ettől eltérően rendelkezik.

5.1.4 Bármelyik Fél jogosult úgy tekinteni, hogy a másik Fél tudomásul vette és elfogadta az értesítésben foglaltakat, ha arra a másik Fél általi igazolt átvételtől számított 5 napon belül nem érkezett észrevétel vagy kifogás.

5.1.5 Az Ügyfél köteles 3 napon belül értesíteni a Bankot, ha nem érkezett meg időben valamely, a Banktól várt értesítés. E kötelezettség elmulasztásának következményei az Ügyfelet terhelik.

5.1.6 A szokásos postai idő elteltével a Bank jogosult úgy tekinteni, hogy írásos értesítését az Ügyfél megkapta, ide nem értve az ajánlottan, tértivevénnyel feladott és az Ügyfél által ténylegesen átvett küldeményeket, amelyek címzett általi átvételének időpontját a címzett által aláírt tértivevény tartalmazza.

5.1.7 Az e-mailben történt értesítés esetén az értesítés akkor tekintendő az Ügyfélhez megérkezettnek, amikor annak e-mail rendszerébe megérkezett. A faxon küldött értesítés abban az időpontban minősül az Ügyfélhez megérkezettnek, amelyet a küldő faxkészülék a jelentésében igazol.

5.1.8 A Bank jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél tudomásul vette és elfogadta az értesítésben foglaltakat, ha arra annak igazolt feladásától számított 10 napon belül nem érkezett észrevétel vagy kifogás.

5.1.9 Az írásbeli küldemények/értesítések Bankhoz érkezése, Bank általi átvétele tekintetében a Bank nyilvántartása az irányadó. A Bank az Ügyfél kérésére igazolást ad a küldemény átvételéről.

5.1.10 A telefonon vagy más, nem írásos formában kapott közlés visszaigazolása esetén a másik Fél köteles azonnal jelezni a közlés és az írásbeli visszaigazolás közötti eltérést.

5.2 Bizonyítási teher

Az értesítés megtörténtének bizonyítása azt a felet terheli, amely arra hivatkozik, arra jogot vagy igényt alapít. Az értesítés megtörténtét hitelt érdemlően bizonyítja a másik fél által a személyes kézbesítéskor aláírt átvételi elismervény, a telefaxon történt iratküldést igazoló szelvény, a postai feladást igazoló "ajánlott" szelvény, tértivevény, a Bank postai feladó- vagy átadókönyve, az elektronikusan küldött levél kinyomtatott másolata, illetve a Bank bármilyen olyan belső iratnyilvántartása vagy -jegyzéke, amelyből a postai feladás ténye kitűnik.

5.3 Értesítés a bizományosi szerződés teljesítéséről

A bizományosi szerződés teljesítéséről a Bank az Ügyfélnek 1 banki munkanapon belül írásban küld értesítést. Az értesítésnek tartalmaznia kell többek között

- a megbízás végrehajtásának időpontját,
- az ügyletben szereplő pénzügyi eszközök megnevezését, darabszámát,
- az üzletkötési árat, a megbízási díjat,
- az elszámolás várható időpontját.

5.4 Tájékoztatási kötelezettség

A Bank és az Ügyfél a kölcsönös együttműködés követelményének megfelelően, késedelem nélkül értesítik egymást az ügylet szempontjából lényeges körülményekről, tényekről, haladéktalanul felhívják egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre és mulasztásokra. Az Ügyfél haladéktalanul köteles értesíteni a Bankot elnevezésének, címének, képviselőjének megváltozásáról, valamint a személyét, jogi, gazdasági, pénzügyi helyzetét, fizetőképességét érintő minden egyéb lényeges változásról. Az e kötelezettségek elmulasztásából eredő kárért felelősséggel tartozik.

6. Szerződéskötés megtagadása

6.1. A Bank megtagadja az Ügyféllel a szerződéskötést, illetve a megbízás végrehajtását, amennyiben az

- a) bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) az jogszabályba, vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne, vagy
- c) a leendő szerződő fél, illetőleg az ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt.
- d) a 2.2.2. Pont szerinti alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- e) az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását.

6.2. A Bank a Bszt. értelmében köteles a szerződés 6.1 (a) pont szerinti okból történt megtagadását haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül a Felügyeletnek bejelenteni.

7. Értékpapírok vizsgálata

7.1. A Bank az értékpapír bizományosi tevékenységre, letéti őrzésre és nyilvántartásra, illetve letétkezelésre átvett értékpapírokat úgy köteles vizsgálni, mintha az a saját tulajdonú értékpapírja lenne. Ennek keretében megvizsgálja, hogy

- az értékpapír alakilag teljes, nem sérült,
- a nyomdai úton előállított értékpapír tartalmazza az összes le nem járt osztalék-, kamat-, illetve egyéb szelvényt,
- az állampapírok, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott, nyomdai úton előállított értékpapírok sorszáma a központi értékpapír-nyilvántartás alapján érvényes, a papírok nem állnak közjegyzői letiltás hatálya alatt.

7.2. A fentiekén túlmenően a Bank az értékpapírok valódiságát, eredetiségét nem köteles vizsgálni. A Bank az átvételkor megvizsgálja az átruházások láncolatát, az átruházó nyilatkozatok eredetiségét azonban nem köteles vizsgálni. A Bank a sérült, alakilag nem teljes vagy azonosításra alkalmatlan értékpapírokat nem veszi át. A fenti vizsgálat során észlelt problémákat a Bank haladéktalanul jelzi az Ügyfél felé.

8. Díjak, költségek

8.1 Díjak mértéke

8.1.1. Amennyiben a megbízási szerződés külön díjkikötést nem tartalmaz, a díj mértéke tekintetében a Bank hatályos Kondíciós Listája az irányadó.

8.1.2. A Bank jogosult az Ügyféllel szemben felszámítani a szolgáltatások teljesítése során, azzal összefüggésben felmerült indokolt és igazolt költségeit, így különösen a postaköltségeket, az átutalási költségeket, fordítói díjat, az esetleges hatósági eljárás költségeit, valamint az illetékeket.

8.1.3. A Bank ún. minimális megbízási díjat köthet ki az általa megkötött bizományosi

szerveződések teljesítése esetére, melynek összegét a mindenkor hatályos Kondíciós Lista vagy a Felek megállapodása tartalmazza.

8.2 Esedékesség

8.2.1. A díjak és költségtérítések megfizetése eltérő megállapodás hiányában a megbízás teljesítését követő elszámoláskor esedékesek. A Bank kérheti, hogy az Ügyfél helyezze előzetesen letétbe a Banknál a szerveződésben kikötött díjak összegét.

8.2.2. Az egyes szerveződésekben kikötött díjak a szerveződés fennállása alatt egyoldalúan csak a szerveződésben és az Üzletszabályzatban rögzített módon módosíthatóak. A módosítás általában nem érinti a folyamatban lévő megbízásokat.

8.2.3. A Bank – amennyiben arra köteles - a hatályos adójogszabályok rendelkezése szerint gondoskodik az adó/adóelőleg levonásáról és az adóhatósághoz történő befizetéséről.

8.3 Késedelmi kamat

Pénztartozás késedelmes megfizetése esetén a késedelembe esett fél a mindenkori jegybanki alapkamat nyolc százalékponttal növelt értékének megfelelő mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni.

9. Biztosítékok

9.1. Amennyiben az Ügyfél esedékességkor bármely fizetési kötelezettségét nem teljesíti, a Bank beszámítással élhet és jogosult az Ügyfél nála vezetett fizetési számláját / Ügyfélszámláját a tartozás összegével az Ügyfél egyidejű értesítése mellett megterhelni illetve az Ügyfél fizetési számláival szemben a tartozás megfizetésére azonnali beszédési megbízást benyújtani, illetve a jelen Üzletszabályzatban szabályozott visszatartási valamint óvadéki jogával élni.

9.2. Az Ügyfélnek a Bank birtokába került értékpapírai, egyéb pénzügyi eszközei, fizetési számlájának/ Ügyfélszámlájának pozitív egyenlegei az Ügyfél szerveződéses kötelezettségei teljesítésének biztosítására valamint az általa fizetendő díjak, költségek, késedelmi kamat továbbá a Bank kárának megtérítésére óvadékul szolgálnak. A fizetési felszólításban megjelölt fizetési határidő eredménytelen lejárta követően a Bank jogosult az óvadékul szolgáló értékpapírokat értékesíteni. A befolyt vételárból az Ügyfél tartozásának levonása után fennmaradó összeg az Ügyfelet illeti.

9.3. A Bank az Ügyfél részére befolyt illetve az Ügyfél által átutalt vételárnak az összegéből jogosult levonni az Ügyfél által fizetendő díjak, költségek, késedelmi kamat és kártérítés összegét.

10. Szerveződés módosítása, megszűntetése

10.1 Szerveződés, megbízás módosítása

Az Ügyfél az általa adott egyes bizományosi megbízások feltételeit a megbízás adás

alakiságaival egyező módon egyoldalúan módosíthatja, amennyiben a Bank a megbízást még nem hajtotta végre. Amennyiben részteljesítés történt, a módosítás a még nem végrehajtott mennyiségre vonatkozhat. Az egyoldalú módosítással a Banknak okozott kárt az Ügyfél köteles megtéríteni.

10.2 Megbízás visszavonása

Az Ügyfél az általa adott egyes bizományosi megbízásokat a megbízásadás alakiságaival egyező módon egyoldalúan visszavonhatja, amennyiben a Bank a megbízást még nem hajtotta végre. Amennyiben részteljesítés történt, a visszavonás a még nem végrehajtott mennyiségre vonatkozhat. A megbízás visszavonásával a Banknak okozott kárt az Ügyfél köteles megtéríteni.

10.3 Szerződés Bank részéről történő felmondása

10.3.1. A Bank jogosult az Ügyféllel kötött szerződéstől elállni, vagy azt felmondani, amennyiben tevékenységi engedélyének, egyes tevékenységének részleges vagy teljes felfüggesztésére, korlátozására, engedélyének részleges vagy teljes visszavonására kerül sor. A Bank a fenti okból történő felmondása illetve elállása esetén kizárólag a teljesített kötelezettségei alapján járó díjra jogosult.

10.3.2. A Bank jogosult az Ügyfél súlyos szerződésszegése esetén a szerződést azonnali hatállyal felmondani. Súlyos szerződésszegésnek minősül különösen a megtévesztő adatszolgáltatás, tájékoztatási kötelezettség nem teljesítése, a pénzügyi vagy értékpapír teljesítés vagy díj illetve költség megfizetés elmaradása, illetve késedelmes teljesítése.

10.3.3. Felek a megkötött szerződéseket – eltérő megállapodás hiányában – 14 napos felmondási idő betartásával mondhatják fel.

10.4 Értékpapír átvételi kötelezettség

10.4.1. A szerződés bármely okból történő megszűnése esetén az Ügyfél köteles a szerződés tárgyát képező értékpapírokat átvenni. Amennyiben az Ügyfél ennek nem tesz eleget, a Bank jogosult letéti díjat valamint a költségeit felszámítani; felelősségére ezen idő alatt a megbízás nélküli ügyvitel szabályai az irányadók. Amennyiben az Ügyfél a felmondást, illetve a megszűnést követő 15 napon belül az értékpapírokat nem veszi át, a Bank öt napos határidejű írásbeli felszólítást küld, majd a határidő lejárta után az értékpapírt értékesítheti, és a letéti díjat, valamint a költségeit a befolyt összegből kielégítheti. A vételár fennmaradó részét a Bank az Ügyfélnek átutalja, illetve kifizeti, vagy bírói letétbe helyezi.

10.4.2. Amennyiben az Ügyfél lakó- vagy székhelye ismeretlen úgy az értékpapír vagy ellenértékének kiadására vonatkozó kötelezettségét a Bank bírói letéttel is teljesítheti.

11. Felelősség

11.1 Felek kártérítési és kárenyhítési kötelezettsége

11.1.1. A Bank a tőkepiaci tevékenysége során mindenkor az Ügyfél érdekeinek megfelelően a tőle elvárható legnagyobb gondossággal jár el. A Bank megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének felróható megszegése által az Ügyfélnek okozott.

11.1.2. Késedelmes teljesítés esetében a szerződésszegő fél mind a kikötött késedelmi kamatot, mind a másik (vétklen) félnek okozott kárt köteles megtéríteni.

11.1.3. Az Ügyfél, illetve a Bank felel a megbízás során közölt adatok valódiságáért, továbbá az eladásra felajánlott értékpapír feletti korlátlan rendelkezési jogért, az értékpapír per-, igény- és tehermentességéért. Az Ügyfél részéről a megbízás során adott megtevésztő tájékoztatás következményeit az Ügyfél viseli.

11.1.4. Mindkét fél köteles a kár enyhítése érdekében az általában elvárható módon eljárni s a másik felet a kárveszélyről vagy annak bekövetkeztéről haladéktalanul értesíteni.

11.2 Bank felelősségének kizárása

Kizárt a Bank felelőssége abban az esetben, ha az Ügyfél kára az alábbi, a Bank érdekkörén kívül eső okok valamelyikére vezethető vissza:

- bizonyítottan elháríthatatlan külső ok /vis major/,
- az Ügyfél felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése,
- bel- vagy külföldi hatósági engedély, rendelkezés megtagadása vagy késedelmes megadása folytán következik be,
- valamely értékpapírra megállapított osztalék, kamat egyéb járandóság kifizetését a kibocsátó nem illetve késedelmesen vagy csak részlegesen teljesíti,
- valamely értékpapírra megállapított osztalék, kamat egyéb járandóság kifizetését a kibocsátó teljesíti, de a Bank alvállalkozói körén kívül eső 3. személy hibájából az a Bankhoz nem vagy késedelmesen illetve részlegesen érkezik meg,
- nem jogosult személy által beszállított értékpapírok átvételének illetve nem jogosult személytől származó instrukciók teljesítésének Bank általi megtagadása miatt,
- ha az Ügyfél által adott megbízás nem vagy késedelmesen érkezik meg a Bankhoz továbbá ha az adott megbízás nem világos, félreérthető
- a 3.3 pontban meghatározott esetben.

12. Titoktartási kötelezettség

12.1 Üzleti titok

Az Ügyfél köteles a tudomására jutott üzleti titkot megőrizni és kizárólag a Bank hozzájárulásával jogosult azt harmadik személy részére továbbítani. Üzleti titoknak minősül a Bank tevékenységéhez kapcsolódó valamennyi tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek titokban maradásához a Banknak méltányolható érdeke fűződik, így különösen az egyes üzleti feltételek, szerződések illetve szerződéstervezetek, ajánlatok, az ügyféllel folytatott levelezés, belső feljegyzések, az ügyfélnek adott információs anyagok, stb. A

titoktartási kötelezettség nem vonatkozik azokra a dokumentumokra, melyekre az ügyfél által megbízott harmadik személyeknek megbízójuktól kapott feladatuk ellátása érdekében szükségük van, feltéve, hogy ezen harmadik személyek hivatásuknál fogva titoktartásra kötelezettek.

12.2 Értékpapírtitok

12.2.1. 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.

12.2.2. Értékpapírtitok csak akkor adható ki harmadik személynek, ha:

- az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körét pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri, vagy erre felhatalmazást ad;
- a Bszt. az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést ad;
- a Bank érdeke ezt az Ügyféllel szemben fennálló követelése eladásához vagy lejárt követelése érvényesítéséhez szükségessé teszi.

12.3 Közös szabályok

Aki üzleti vagy értékpapírtitok birtokába jut, köteles azt – törvény eltérő rendelkezése hiányában – időbeli korlátozás nélkül megtartani. A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti, illetőleg az értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, az e törvényben meghatározott körön kívül – az Ügyfél felhatalmazása nélkül – nem adható ki harmadik személynek és feladatkörön kívül nem használható fel. Aki üzleti titok vagy értékpapír-titok birtokába jut, azt nem használhatja fel arra, hogy annak révén saját maga vagy más személy részére közvetlen vagy közvetett módon előnyt szerezzen, továbbá, hogy a befektetési szolgáltatónak, tőzsdének, és az elszámolóháznak vagy azok ügyfeleinek hátrányt okozzon.

13. Megbízás felvétele és továbbítása, megbízás végrehajtása az ügyfél javára (Értékpapír bizományosi tevékenység)

13.1. Az értékpapír-bizományosi tevékenység során a Bank a megbízást maga hajtja végre oly módon, hogy a megbízás alapján saját nevében, az Ügyfél javára (számlájára) a megbízásban rögzített feltételek mellett értékpapír adásvételi –vagy a megbízásban rögzített egyéb- szerződést köt, vagy a megbízását másik befektetési vállalkozáshoz vagy befektetési szolgáltatást nyújtó hitelintézethez továbbítja végrehajtásra. A Bank a bizományosi tevékenységet az. 1.2.3 pontban meghatározott valamennyi pénzügyi eszköz tekintetében végzi.

13.2. Letét

13.2.1. A megbízások fedezeteként – eltérő megállapodás hiányában - az Ügyfélnek megfelelő letétrel kell rendelkeznie.

13.2.2. A Bank az adott értékpapírra vonatkozó eladási megbízás fedezeteként szolgáló

letétként fogadja el az adott értékpapírból az Ügyfél értékpapírszámláján rendelkezésre álló értékpapír mennyiséget vagy a Bank fedezeti célra nyitott KELER Zrt. számlájára az adott értékpapírból az Ügyfél által átranzferált mennyiséget.

13.2.3. Eladási megbízás végrehajtásakor az eladott értékpapírokat a Bank az Ügyfél értékpapír számlájáról vagy a fenti fedezeti számláról terheli és teljesít a vele szerződő partnernek. Az eladási ár megbízási díjjal csökkentett összegét a Bank külön értesítés nélkül jóváírja az Ügyfél ügyfélszámláján vagy – az Ügyfél kifejezett rendelkezése alapján - elutalja az általa megjelölt fizetési számlára.

13.2.4. Vételi megbízás fedezeteként az Ügyfélnek – eltérő megállapodás hiányában - pénzbeli letétet kell a Banknál elhelyeznie.

13.2.5. A Bank az Ügyfél vételi megbízásának végrehajtása után a vételár megbízási díjjal növelt összegét az Ügyfél pénztetére terheli és a vételarat átutalja a vele szerződő partnernek. A megvásárolt értékpapírokat a Bank jóváírja az Ügyfél értékpapírszámláján vagy transzferálja az Ügyfél által megadott értékpapírszámlára.

13.2.6. Opció vételi megbízás végrehajtása után a Bank a fizetendő opciós díjat és a megbízási díj összegét az Ügyfél pénztetjére terheli.

13.2.7. Opció eladási megbízás végrehajtása után a Bank a befolyt opciós díj megbízási díjjal csökkentett összegét jóváírja az Ügyfél ügyfélszámláján vagy – az Ügyfél kifejezett rendelkezése alapján - elutalja az általa megjelölt fizetési számlára.

13.2.8. A Bank az értékpapírok adásvételével kapcsolatos megbízások átvételét követően haladéktalanul ellenőrzi, hogy a megbízás teljesítéséhez elegendő letét (pénztetét, illetve értékpapír) áll-e rendelkezésre. A megbízás - ha a Felek másban nem állapodnak meg - csak abban az esetben válik érvényessé, amennyiben vételi megbízás esetében a teljesítéshez szükséges teljes pénztetét, eladási megbízás esetében a teljesítéshez szükséges teljes értékpapír mennyiség rendelkezésre áll. A Bank haladéktalanul értesíti az Ügyfelet, ha a megbízás fedezet hiányában érvénytelen. A Bank a pénztetét nyújtásától csak annyiban tekint el, amennyiben az Ügyfél Banknál jóváhagyott, szabadon rendelkezésre álló hitelkerettel rendelkezik. Ilyen esetben az Ügyfél az ügylet visszaigazolásában rögzített feltételek szerint köteles a vételár átutalását teljesíteni. Mindaddig míg az Ügyfél vételár fizetési kötelezettségét nem teljesítette, a Bank az értékpapírok transzferálására nem köteles és az értékpapírok a Bank követelésének erejéig óvadékuul szolgálnak.

13.3 Értékpapír-letéti számla ill. dematerializált értékpapírszámla (a továbbiakban együtt: értékpapírszámla)

13.3.1. A Bank az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírokat az Ügyfél értékpapírszámláján tartja nyilván, definiálva azok fizikai, immobilizált vagy dematerializált jellegét. A Bank az immobilizált és dematerializált értékpapírokat gyűjtőelven tárolja. Az Ügyfél tulajdonában lévő fizikai értékpapírokat a Bank az értéktári leltárban sorszám szerint tartja nyilván.

13.4 Értékpapír jóváírása az értékpapírszámlán

13.4.1. Értékpapír jóváírásra kerülhet az Ügyfél számláján

- vételi megbízás teljesítése és elszámolása nyomán,
- értékpapírszámlára történő egyéb transzfer nyomán, illetve ha
- az értékpapír tulajdonosa, vagy a tulajdonos meghatalmazottja a kinyomtatott értékpapírokat fizikailag beszállítja a Bankhoz és kéri az értékpapírok jóváírását a tulajdonos értékpapírszámláján.

Értékpapírt fizikailag beszállítani a Bank által meghatározott helyen, időben és személynél lehet. A Bank az Ügyfél értékpapírszámláján elhelyezett értékpapírokról konfirmációt állít ki.

13.4.2. A Bank az Ügyfél által beszállított értékpapírok vizsgálata során a 7. pont rendelkezései szerint jár el. Névre szóló értékpapírok esetében a Bank ellenőrzi az átruházási láncolatot. Rendellenességet tapasztalva a Bank haladéktalanul kapcsolatba lép a letétbehelyezővel. Törvénysértés gyanúja esetén a Bank a jogszabályokban meghatározott módon jár el.

13.5 Pénzletét

13.5.1. Pénz letétbe helyezése a Bank által megadott bankszámlára történő átutalással vagy készpénzbefizetéssel történik. A pénzletét azon a napon minősül teljesítettnek, amely napon az a Bank számláján jóváírásra került.

13.5.2. A letevő meghatalmazza a Bankot, hogy vételi megbízás végrehajtása nyomán az értékpapírok ill. egyéb pénzügyi eszközök vételárát és a megbízási díjat a pénzletétre terhelje.

13.6 Letétből történő kivonás

13.6.1. Az Ügyfél a megbízás érvényességének időtartama alatt letétbe helyezett értékpapírjai ill. pénzeszközei felett nem rendelkezhet, azokat nem terhelheti meg és nem idegenítheti el.

13.6.2. Nem vonhatók ki a letétből azok az eszközök, amelyekből

- a végrehajtás megtörtént, de az elszámolás még nem történt meg, vagy
- a végrehajtás még nem történt meg, de a megbízás visszavonására, vagy módosítására nem került sor időben.

13.6.3 Pénzletét kivonásakor a letétbe helyező írásbeli kérésének megérkezése után a megjelölt pénzletétet a Bank a megjelölt bankszámlára a következő munkanapon átutalja vagy a pénztárnál kifizeti.

13.7 A letéttel kapcsolatos egyéb rendelkezések

A Bank a rendelkezésére álló pénz- illetve értékpapírletétet az Ügyfél felhatalmazása hiányában nem kölcsönözheti, saját maga vagy egy másik Ügyfél érdekében átmenetileg sem használhatja. A Bank az Ügyfelet megillető értékpapírokat és egyéb befektetési eszközöket köteles saját befektetési eszközeitől elkülönítve kezelni.

13.8 Bizományosi megbízások végrehajtása

13.8.1 Az ügyfél megbízásának végrehajtása során a Bank

- a) azonnal és pontosan rögzíti és allokálja a végrehajtott megbízást,
- b) az egyébként összehasonlítható ügyfélmegbízásokat a megbízás felvételének sorrendjében és – a 13.8.2 bekezdésben foglalt kivétellel – azonnal végrehajtja, és
- c) haladéktalanul tájékoztatja a lakossági ügyfelet, ha a megbízás végrehajtását akadályozó körülményről szerez tudomást.

13.8.2 A megbízás nem kerül azonnal végrehajtásra, ha

- a) az ügyfél által adott megbízás limitáras megbízás,
- b) az aktuális piaci feltételek között a megbízást nem lehet végrehajtani, vagy
- c) azzal az ügyfél érdekei sérülnének.

13.8.3 A Bank akkor von össze ügyfelek által adott megbízásokat saját számlájára való végrehajtás esetében, ha

- a) ezzel összességében egyetlen olyan ügyfél sem szenved hátrányt, akinek a megbízását egy másik ügyfél megbízásával összevonták,
- b) minden olyan ügyfél figyelmét felhívta arra, akinek a megbízása egy másik ügyfél megbízásával összevonásra kerül, hogy az összevont végrehajtás az egy ügyfél által adott több megbízás esetében egyes megbízások tekintetében hátránnyal járhat,

13.8.4. A Bank üzletkötői kötelesek legjobb tudásuknak megfelelően, az Ügyfél érdekeit figyelembe véve megkísérelni a megbízások teljesítését. A Bank - az üzletág sajátosságai miatt - azonban nem vállal felelősséget azért, hogy

- piaci áras megbízás esetén az adott napon elérhető legkedvezőbb áron tudja végrehajtani a megbízást,
- limitáras megbízás esetén azért, hogy a megbízást teljesíteni tudja, egyes esetekben még akkor sem, ha az adott napon az értékpapír ára elérte a limitárat.

13.9 Bizományosi megbízások típusai

13.9.1. Azonnali adásvételi megbízások

13.9.1.1. Az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján a Bank azonnali határozott és határozatlan idejű adásvételi megbízásokon belül elfogad

- limitáras vételi megbízást,
- piaci áras vételi megbízást,
- limitáras eladási megbízást és
- piaci áras eladási megbízást.

13.9.1.2. Limitáras vételi illetve eladási megbízásnak az a megbízás minősül, amelyben a bizományosi vétel illetve eladás létrejöttének feltétele, hogy az ügylet az Ügyfél által meghatározott limitáron - vagy ennél kedvezőbb áron - végrehajtható legyen. A limitár vétel esetén azt a legmagasabb, eladás esetén pedig azt a legalacsonyabb árat jelenti, melyen az ügylet még megköthető.

Limitáras megbízás esetén a megbízási szerződésnek tartalmaznia kell a limitárat is.

13.9.1.3. Piaci áras megbízásnak az a megbízás minősül, amelyben a Bank mint bizományos az értékpapírt az adott napon az adott piaci körülmények között vásárolja meg illetve adja el.

13.9.1.4. A Bank vállalja tőzsdére be nem vezetett (OTC) részvények azonnali

megvásárlását ill. eladását a saját nevében az Ügyfél javára megfelelő fedezet biztosítása mellett. A megbízás lehet limitáras vagy piaci áras. A megbízás érvényessége szólhat aznapra, adott időpontig vagy visszavonásig.

13.9.1.5. A Bank vállalja a tőzsde hitelpapír szekciójában forgalmazott illetve tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok azonnali megvásárlását ill. eladását a saját nevében az Ügyfél javára megfelelő fedezet biztosítása mellett. A megbízás lehet limitáras vagy piaci áras. A megbízás érvényessége szólhat aznapra, adott időpontig vagy visszavonásig.

13.9.2. Opciós megbízások

13.9.2.1. Opció vásárlása

Az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján, opció vételi megbízás alapján a Bank vállalja, hogy az Ügyfél számára a bizományosi szerződésben meghatározott feltételeknek megfelelően, a megadott határidős napon vagy határidős napig terjedő időszak alatt érvényesíthető, értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz illetve pénzeszköz vételére vagy eladására irányuló jogot vásárol.

Vételi opció vásárlásával az opciós díj ellenében az Ügyfél jogot szerez arra, hogy a megadott értékpapírokat vagy egyéb pénzügyi eszközöket illetve pénzeszközöket az opció lejáratáig vagy lejáratakor a szerződésben foglalt áron megvásárolja. Eladási opció vásárlásával az opciós díj ellenében az Ügyfél jogot szerez arra, hogy a megadott értékpapírokat vagy egyéb pénzügyi eszközöket illetve pénzeszközöket az opció lejáratáig, vagy lejáratakor a szerződésben foglalt áron eladja.

Ilyen megbízás esetén az Ügyfélnek a bizományosi szerződésben meg kell határoznia a kötési árat és az opcióért fizetendő díjat, annak esetleges maximumát, valamint az opció lejáratának időtartamát – ha időtartamra vonatkozik –, vagy időpontját – ha egy időpontra vonatkozik.

Eltérő megállapodás hiányában az opciót lehívni a szerződésben meghatározott határideig, az üzleti órák alatt, írásban, a kötési árnak megfelelő összeg, illetve az opcióban meghatározott értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz illetve pénzeszköz egyidejű letétbe helyezésével lehet. Opció vásárlásakor a pénz letétnek fedeznie kell az opciós díjat.

Amennyiben az Ügyfél a letétbe helyezési kötelezettségének határidőben nem tesz eleget, elveszíti opciós jogát. A fedezeti követelményeket részletesen az egyedi konkrét szerződések tartalmazzák.

13.9.2.2. Opció eladása

Opció eladási megbízás esetében a Bank vállalja, hogy Ügyfele javára, a bizományosi szerződésben leírt feltételeknek megfelelő módon, a megadott határidős napon vagy időszak alatt érvényesíthető, értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz illetve pénzeszköz vételére vagy eladására irányuló opciót hirdet meg eladásra. Az Ügyfélnek a bizományosi szerződésben meg kell határoznia a kötési árat és az opcióért kért díjat, annak esetleges minimumát. Az opciós szerződésben foglaltak szerinti szükséges értékpapírt, egyéb pénzügyi eszközt vagy pénzeszközt a bizományosi szerződés aláírásával egyidejűleg

letétbe kell helyezni.

Vételi opció eladásával az opciós díj ellenében az Ügyfél kötelezettséget vállal arra, hogy a megadott értékpapírokat vagy egyéb pénzügyi eszközöket illetve pénzeszközöket az opció lejáratáig, vagy lejáratakor a szerződésben foglalt áron –a jogosult rendelkezésétől függően- a jogosultnak eladja.

Eladási opció eladásával az opciós díj ellenében az Ügyfél kötelezettséget vállal arra, hogy a megadott értékpapírokat vagy egyéb pénzügyi eszközöket illetve pénzeszközöket az opció lejáratáig, vagy lejáratakor a szerződésben foglalt áron –a jogosult rendelkezésétől függően- a jogosulttól megvásárolja.

13.9.2.3. Opciók lehívása

Az Ügyfél az opció lehívására a Bankon keresztül jogosult. Opciók lehívására az opciós szerződésben meghatározottak szerint van mód. Ha a szerződés másképpen nem rendelkezik az opció lehívása az opciós határidő napján de. 10:00 óráig lehetséges.

13.9.3. Határidős megbízások

13.9.3.1. Határidős vételi megbízás

Határidős vételi megbízásnak az a megbízás minősül, amelyben a pénzügyi eszközök az üzletkötéskor rögzített vételáron, egy későbbi időpontban (a határidő napján + az elszámolás időtartama) kerülnek átvételre és az ellenérték kifizetése is ugyanekkor válik esedékessé.

Határidős vételkor a megbízási szerződésnek tartalmaznia kell a pénzügyi eszköz határidős árát és a határidő lejáratának időpontját.

13.9.3.2. Határidős eladási megbízás

Határidős eladási megbízásnak az a megbízás minősül, amelyben a pénzügyi eszközök az üzletkötéskor rögzített eladási áron, egy későbbi időpontban (a határidő napján + az elszámolás időtartama) kerülnek átadásra és az ellenérték kifizetése is ugyanekkor esedékes.

14. Sajátszámlás kereskedelmi tevékenység

14.1 Sajátszámlás kereskedelmi tevékenység során a Bank az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján, mint kereskedő saját nevében, saját számlájára történő adásvételt folytat. A Bank a sajátszámlás kereskedelmi tevékenységet az 1.2.3. Pontban meghatározott pénzügyi eszközök tekintetében végzi.

14.2. A Bank sajátszámlás kereskedelmi tevékenységét a Bszt-ben meghatározott előírások és korlátok figyelembevételével végzi.

14.3. Adásvételi szerződések kötése - más megállapodás hiányában - a Bank üzletmenetében rendszeresített szerződésminták felhasználásával történik.

14.4 A Bank az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján, Ügyfeivel köt értékpapír eladási ügyletet visszavásárlási kötelezettséggel, valamint értékpapír vételi szerződést viszonteladási kötelezettséggel.

14.5 Az Ügyfél kötelezettsége vétel esetén az ellenérték és a jutalék, eladás esetén az értékpapír rendelkezésre bocsátása. Az Ügyfél a vásárolt értékpapírokon mindaddig nem szerez tulajdonjogot, míg a teljes vételárat meg nem fizette.

15. Elsődleges állampapír forgalmazás

15.1. Elsődleges Állampapír forgalmazási megbízás

A Bank a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központtal (továbbiakban: AKK), állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására megkötött megbízási szerződés alapján állampapírok elsődleges forgalmazója. A forgalmazási tevékenységgel járó feladatokat a Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe 2016. június 27-től nem végez, azokat a fenti időponttól kezdődően a Deutsche Bank AG Londoni Fióktelepe látja el saját szabályzataival összhangban.

16. Jegyzési garanciavállalás

Jegyzési garanciavállalás esetén a Bank az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján arra vállal kötelezettséget, hogy

- a) a kibocsátandó értékpapír külön szerződésben megjelölt részét saját számlára lejegyzi, illetve megvásárolja vagy
- b) a jegyzés vagy eladás meghiúsulásának elkerülése érdekében a kibocsátás során a befektetők által le nem jegyzett illetve meg nem vásárolt, maximum a szerződésben vállalt mennyiségű értékpapírt lejegyzi illetőleg megvásárolja.

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

17.1. A Bank a kibocsátóval kötött egyedi szerződés alapján forgalmazóként vagy vezető forgalmazóként értékpapírok nyilvános és zártkörű forgalomba hozatalában közreműködhet.

17.2. Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel.

17.3. Ha a tájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt, vagy a szabályozott piacon történő kereskedés megkezdése előtt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt az értékpapír lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult elfogadó nyilatkozata visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a kibocsátó, az ajánlattevő, illetve az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy és a forgalmazó egyetemlegesen köteles a befektetőnek a jegyzéssel vagy a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni. A kiegészítés közzétételét követő tizenöt napos időtartam alatt az allokáció nem folytatható le.

17.4. Sikertelen forgalombahozatal esetén a Bank mint forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás zárónapját követő hét napon belül köteles a befektetők által befizetett teljes összeget a tájékoztatóban meghirdetett módon - kamatfizetési kötelezettség nélkül - visszafizetni.

17.5. Ha a Felügyelet a tájékoztató közzétételehez adott engedélyt visszavonta, a kibocsátó vagy a forgalmazó a jegyzéskor vagy vásárláskor befizetett összeget az engedély visszavonásától számított tizenöt napon belül köteles visszafizetni. A kibocsátó és a forgalmazó egyetemlegesen köteles a befektetőnek a jegyzéssel vagy a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.

17.6. A kibocsátandó értékpapír lejegyzésére illetve megvásárlására vonatkozó nyilatkozat csak olyan személytől fogadható el, aki értékpapír-számlavezetésre szerződést kötött és az értékpapír megszerzésére vonatkozó nyilatkozatában az értékpapír-számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette. Valótlan adatok feltüntetése esetén az értékpapír megszerzésére vonatkozó nyilatkozat semmis.

17.7. Ha az értékpapír megszerzése a tájékoztatóban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el, a kibocsátó és a forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő hét napon belül köteles a nem kiadható értékpapírra már befizetett összeget maradéktalanul visszafizetni.

18. Befektetési tanácsadás

18.1 A Bszt. értelmében befektetési tanácsadásnak minősül a pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása.

18.2 A nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzététele, továbbá a Bank által az ügyfél részére adott, a törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatás nem befektetési tanács.

18.3 A jelen Üzletszabályzat keretében nyújtott szolgáltatások vonatkozásában - az Ügyféllel történt eltérő írásbeli megállapodás hiányában - az Ügyfél valamely pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakciója tekintetében a Bank az Ügyfélnek személyre szóló ajánlást, befektetési tanácsot nem ad. Ennek megfelelően az Ügyfél saját maga köteles értékelni minden, általa fontolóra vett tranzakciót a saját céljai és üzleti körülményei figyelembe vételével, ide értve az adott tranzakció vállalásával járó lehetséges kockázatok és előnyök felmérését is. Az Ügyfél nem támaszkodhat a Banktól kapott információra, javaslatra vagy egyéb tájékoztatásra úgy, mintha az adott tranzakcióra vonatkozó

személyre szóló javaslat vagy befektetési tanács lenne.

18.4 Az Ügyfélnek adott marketing-tájékoztatás nem az Ügyfél személyes pénzügyi helyzetének vagy befektetési céljainak értékelésén alapul, ezért nem tekinthető az adott termékek és szolgáltatásokra vonatkozó befektetési tanácsnak.

18.5 Amennyiben az Ügyfélnek a fentiek szerinti befektetési tanácsra van szüksége, ezt a Bank eljáró ügyintézője, termékértékesítője felé jelezheti.

18.6 A befektetési tanácsadási tevékenység során a Bank az Ügyféllel kötött külön szerződés alapján az Ügyfélnek befektetési szolgáltatási tevékenységi köréhez kapcsolódó területek vonatkozásában tanácsot ad. A tanácsadási tevékenységért a Bank tanácsadási díjat számít fel.

18.7 A Bank tanácsadása alapján kötött üzletek haszna az Ügyfelet illeti meg, de egyben viseli ezek kockázatait és terheit is. A tanácsadás díjának mértéke megállapodás tárgya.

18.8 A befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződést - a Felek eltérő megállapodása tárgyában - az Ügyfél azonnali hatállyal, a Bank 3 napos felmondási idővel felmondhatja.

18.9 A tanácsadás további konkrét feltételeit az Ügyfél és a Bank külön szerződésben rögzíti.

19. Befektetési hitel nyújtása

19.1 A Bank az általa bonyolított értékpapír ügylet során az Ügyfél értékpapír vásárláson keresztül megvalósuló befektetéséhez – külön megállapodásban rögzített feltételek szerint – hitelt nyújt.

19.2 A Bank a kihelyezésről történő döntés előtt köteles meggyőződni az Ügyfél kockázatviselő képességéről, fizetőképességéről, pénzügyi helyzetének stabilitásáról, és megvizsgálja az értékpapír piaci helyzetét és annak várható alakulását.

19.3 Eltérő megállapodás hiányában a hitelből megvásárolt értékpapír a Bank javára óvadékuul szolgál.

19.4 Befektetési hitel nem nyújtható:

- a) a Bank által kibocsátott részvény megvásárlásához,
- b) a Bank tulajdonában lévő egyszemélyes részvénytársaság által kibocsátott részvény megvásárlásához,
- d) olyan vállalkozás részére, amelyben a Bank tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó részesedéssel rendelkezik.

20. Értékpapírszámla, Ügyfélszámla vezetése

20.1. Értékpapírszámla

A Bank gondoskodik az Ügyfél birtokában lévő értékpapírok őrzéséről és az Ügyfél részére összevont értékpapírszámlát illetve azon belül a KELER Zrt-nél értéktári alszámlát (továbbiakban együtt: értékpapírszámla) vezet.

20.1.1. Az értékpapírszámla-szerződéssel - mely az értékpapír letéti őrzésről és letétkezelésről szóló szerződés része - a Bank kötelezettséget vállal arra, hogy az Ügyfél tulajdonában álló dematerializált értékpapírt a Banknál megnyitott értékpapírszámlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos Ügyfél szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

20.1.2. Az értékpapírszámla tartalmazza

- a) a számla számát és elnevezését,
- b) a számlatulajdonos nevét (céget), lakcímét (székhelyét), valamint a jogszabályban előírt egyéb adatait,
- c) az értékpapír kódját (ISIN azonosító), megnevezését és mennyiségét, továbbá
- d) az értékpapír zárolására való utalást.

20.1.3. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

20.1.4. Az értékpapírszámla feletti rendelkezésre a számla tulajdonosa, illetve az a személy jogosult, akit erre a számla tulajdonosa meghatalmazott. A Bank felé a meghatalmazás csak akkor hatályos, ha azt vele jelen Üzletszabályzat 2.5.2 pontjában meghatározott módon és tartalommal írásban közölték.

20.1.5. Az értékpapírszámlán nyilvántartott, közös tulajdonban álló értékpapír feletti rendelkezési jog együttesen vagy a tulajdonosok által választott és a Banknak bejelentett közös képviselő útján gyakorolható.

20.1.6. A rendelkezésre jogosultak aláírásmintáját a Bankkal a jelen Üzletszabályzatban meghatározott módon közölni kell.

20.1.7. Zárolás az értékpapírszámlán

Az Ügyfél jogosult bejelenteni a Banknak, hogy az értékpapírszámlán elhelyezett értékpapírokat vagy azok egy részét harmadik személy javára szóló jog terheli. A Bank az így meghatározott értékpapírokat ún. zárolt értékpapírszámlára vezeti át, megjelölve a zárolás jogcímét és azt a személyt, akinek javára a zárolás szól. A zárolt alszámláról a Bank számlakivonatot állít ki, amelyet megküld a számlatulajdonos Ügyfélnek és a zárolás jogosultjának. Ugyanígy jár el a Bank a jogosultság bejegyzésének törlése esetén. A Bank a jogosultságot kizárólag a jogosult írásbeli nyilatkozata alapján törli.

Amennyiben az Ügyfél valamely társasági eseményen részvételi szándékát jelzi a Bank felé, a Bank amennyiben az szükséges, az adott kibocsátó rendelkezéseinek megfelelően, az Ügyfél további instrukciója nélkül zárolja az értékpapírokat. A zárolás a társasági eseményt követően azonnal feloldásra kerül.

Amennyiben a számlatulajdonos Ügyfél a zárolás időtartama alatt az értékpapírt jogosult

elidegeníti, a Bank gondoskodik arról, hogy a zárolás tényének és jogcímének feltüntetésével kerüljön az értékpapír átvezetésre az új értékpapírszámlán.

20.1.8 Az értékpapírszámla megszűnése

20.1.8.1. Az értékpapírszámla-szerződést a számlatulajdonos Ügyfél bármikor határidő nélkül felmondhatja, azzal, hogy a felmondás – a számla kimerülése kivételével – csak akkor érvényes, ha egyidejűleg más számlavezetőt jelöl meg.

20.1.8.2. Eltérő megállapodás hiányában a Bank a szerződést harminc napos felmondási idő mellett szüntetheti meg, ha tevékenységével felhagy, vagy a számlatulajdonos Ügyfél a számlavezetéshez kapcsolódó fizetési kötelezettségét ismételt felszólítás ellenére nem teljesíti. Ha a felek másként nem állapodnak meg, egyéb esetekben a felmondási idő 45 nap. A Bank a felmondás közlésével egyidejűleg felhívja a számlatulajdonos Ügyfél, hogy a felmondási idő alatt jelölje meg az új számlavezetőt.

20.1.8.3. Amennyiben az Ügyfél nem jelöl meg új számlavezetőt, a Bank felelősségére a megbízás nélküli ügyvitel szabályait kell alkalmazni.

20.1.8.4. Az Ügyfél a Bank részéről történt felmondás esetén legkésőbb 8 banki munkanappal a felmondási idő lejáratá előtt köteles értesíteni a Bankot az új számlavezetőnél vezetett értékpapír számlájáról. A Bank köteles az értékpapírokat a felmondási idő lejártáig az Ügyfél költségére az új számlavezetőhöz átranzferálni.

20.1.8.5. Amennyiben az Ügyfél a felmondást, illetve a megszűnést követő 15 napon belül az értékpapírokat nem veszi át, a Bank öt napos határidejű írásbeli felszólítást küld, majd a határidő lejáratá után az értékpapírt értékesítheti, és a részére járó díjat, valamint a költségeit a befolyt összegből kielégítheti. A vételár fennmaradó részét a Bank az Ügyfélnek átutalja, illetve kifizeti, vagy bírói letétbe helyezi.

20.1.8.6. A felmondás csak írásban érvényes. Az értékpapír-számla kimerülése az értékpapírszámla-szerződést nem szünteti meg.

20.2. Ügyfélszámla

A Bank - az Ügyféllel történt megállapodástól függően - az Ügyfél kizárólag befektetési szolgáltatással ill. értékpapírban foglalt kötelezettséggel kapcsolatos fizetéseit az Ügyfél bankszámláján bonyolítja le, vagy erre a célra korlátozott rendeltetésű számlát (Ügyfélszámlát) vezet. Az Ügyfél rendelkezésétől függően a Bank az Ügyfél befektetéseiből és értékpapír-tranzakcióiból származó összegeket, az általa beszedett kamat-, osztalékbevételeket, törlesztéseket, egyéb járandóságokat valamint az értékpapír-tranzakciókhoz kapcsolódó egyéb pénzmozgásokat az Ügyfélszámlán, illetve a bankszámlán írja jóvá ill. a fizetendő összegekkel az Ügyfélszámlát, illetve a bankszámlát terheli.. Az ügyfélszámla felett rendelkezni jogosult az ügyfélszámláról - törvény eltérő rendelkezése hiányában - kizárólag a számlatulajdonos nevére szóló más ügyfélszámlára vagy a számlatulajdonos nevére szóló, hitelintézetnél vezetett fizetési számlára kezdeményezhet átutalást.

21. Letétkezelés, letéti őrzés, tőzsdei elszámolási szolgáltatás

21.1 Letétkezelés, letéti őrzés

A Bank letétkezelési, illetve letéti őrzési szolgáltatást az Értékpapír Letétkezelési és Értéktári Szabályzatban meghatározott feltételek szerint végzi.

21.2. Tőzsdei elszámolási szolgáltatás

Felek külön megállapodása alapján a Bank a Budapesti Értéktőzsdén távkereskedési joggal rendelkező olyan tőzsdetagok részére amelyek a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt-nél (továbbiakban: KELER KSZF) általános klíringtagsággal nem rendelkeznek (alklíringtagok) klíring és elszámolási szolgáltatást nyújt az alkíring tag BÉT-en kötött saját számlás és bizományosi ügyleteinek KELER KSZF-nél a Bankon keresztül történő elszámolásához.

Eltérő megállapodás hiányában az Ügyfél köteles a tőzsdei ügyletek elszámolásához szükséges információkat és instrukciókat valamint az értékpapírok és a különböző biztosítékok, óvadékok teljesítéséhez szükséges fedezetet határidőben a Bank rendelkezésére bocsátani. Ezen kötelezettségének megszegésével okozott kárért – beleértve az esetleges felügyeleti és elszámolóházi díjakat és bírságokat is- az Ügyfél teljes felelősséggel tartozik.

A tőzsdei elszámolás teljesítése érdekében a Bank minden tőle elvárható lépést megtesz, így az Ügyfél nemteljesítésének elkerülése érdekében – az ügyféllel kötött külön megállapodás feltételei szerint - megkísérli a hiányzó értékpapír mennyiség értékpapír-kölcsönzés útján történő beszerzését. Sikeres értékpapír-kölcsönzés esetén az értékpapírokat a Bank saját számlára veszi kölcsön és az így megszerzett saját értékpapír állománya terhére teljesít az Ügyfél helyett. Az ezzel kapcsolatban felmerülő valamennyi költséget és díjat az Ügyfél köteles a Banknak megtéríteni. A Bank kifejezetten felhívja Ügyfelei figyelmét, hogy az értékpapír kölcsönzés sikeressége az aktuális piaci kínálattól függ.

22. A tevékenységi engedély visszavonása, felfüggesztése illetve korlátozása

A Bank köteles haladéktalanul - lehetőség szerint - írásban értesíteni az Ügyfelet, ha a Bank tevékenységi engedélyének, egyes tevékenységének részleges vagy teljes felfüggesztésére, korlátozására, engedélyének részleges vagy teljes visszavonására került sor. Az Ügyfél állományának átruházásához -a felügyelet engedélye esetén- az Ügyfél hozzájárulása nem szükséges. A Bank köteles minden tőle elvárható megtenni annak érdekében, hogy az állomány átruházásnál az Ügyfél érdekei ne sérüljenek.

23. Az Ügyfél pénzügyi eszközeinek illetve pénzeszközeinek megóvását biztosító intézkedések

23.1. A Bank az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel.

A Bank a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy az Ügyfél ugyanezen pénzügyi eszközről és pénzeszköőről bármikor rendelkezni tudjon.

23.2 A Bank nyilvántartásait és a számlákat 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.

23.3. A Bank az Ügyfél eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel az a 23.1-2. pontban foglaltaknak.

A Bank rendszeresen, de legalább havonta egyezteti az általa vezetett nyilvántartásokat és számlákat a pénzügyi eszközöket és a pénzeszközöket kezelő harmadik felek nyilvántartásaival és számláival.

23.4. A Bank olyan belső szabályokat alakít ki, amelyek megakadályozzák a jogszerűtlen használatból, a csalásból, tőkebefektetési csalásból, a nem megfelelő nyilvántartás-vezetésből vagy gondatlanságból eredő, az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek vagy az ezekkel kapcsolatos jogainak sérelmét.

23.5. A Bank az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt – az alábbi kivétellel - nem használhatja.

A Bank az Ügyfél pénzügyi eszközét akkor használhatja, ha a pénzügyi eszköz használatához - ideértve a használat pontos célját is - az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

A Bank akkor jogosult az Ügyfél nevében nála tartott, harmadik fél által kezelt gyűjtőszámlán lévő pénzügyi eszköz tekintetében értékpapír-finanszírozási ügyletet kötni vagy abban az esetben használhatja e pénzügyi eszközt saját számlájára vagy egy másik ügyfele számlájára, ha

a) minden olyan Ügyfél, amelynek pénzügyi eszközét gyűjtőszámlán kezelik, előzetes hozzájárulását adta, vagy

b) a Bank biztosítja, hogy csak azon Ügyfél pénzügyi eszközét használja, amely vonatkozásában az Ügyfél az előzetes hozzájárulását megadta.

A Bank olyan nyilvántartást vezet, amely tartalmazza

a) azon ügyfelek adatait, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz felhasználásra került, és

b) az egyes, hozzájárulásukat adó ügyfelek tulajdonában lévő, felhasznált pénzügyi eszközök számát,

annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.

23.6. A Bank az Ügyfél pénzügyi eszközének letéti őrzésére - harmadik személlyel megállapodást köthet.

A Bank azzal köthet megállapodást az Ügyfél pénzügyi eszközének letéti őrzésére, aki

a) megfelel a 23.1.-2. pontban foglaltaknak, és

b) a letéti őrzési tevékenységét illetően a székhelye szerinti állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának felügyelete alatt áll.

Ha a letéti őrzést végző a székhelye szerinti államban e tevékenysége tekintetében nem áll hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság felügyelete alatt, a Bank akkor köthet vele megállapodást, ha

a) a pénzügyi eszköz vagy az azokkal összefüggő befektetési szolgáltatási tevékenység jellege miatt ez elengedhetetlen, vagy

b) a Bank a befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében szakmai Ügyfélnek nyújt szolgáltatást és a szakmai Ügyfél írásban kifejezetten úgy rendelkezik, hogy az adott féllel kéri a pénzügyi eszköze letéti őrzésére vonatkozó megállapodás megkötését.

24. Befektetővédelmi szabályok

A Banknál elhelyezett befektetések a német befektetővédelmi rendszer, az Entschädigungseinrichtung Deutscher Banken GmbH (EdB), a német kereskedelmi bankok törvényben előírt, betétesekre és befektetőkre vonatkozó kompenzációs rendszerének hatálya alá esnek.

A német betétbiztosítási és befektető kompenzációs törvény (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz- EAEG) ültette át az Európai Parlament és a Tanács 94/19/EK Irányelvét a betétbiztosítási rendszerekről, valamint az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK Irányelvét a befektető-kártalanítási rendszerekről. E törvény alapján a betétek és a befektetési tevékenységből származó követelések olyan mértékű védelemben részesülnek a kereskedelmi bankoknál, amilyen mértékű védelmet ez a törvény az Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH (EdB), Burgstrasse 28, 10178 Berlin, www.edb-banken.de útján előír.

a) A kompenzációra vonatkozó jog

A kompenzációra minden magánszemély, társulás és kisvállalkozás jogosult. A védelem nem terjed ki a bankok és pénzügyi szolgáltatást nyújtó intézmények, biztosítótársaságok, valamint a közép- és nagyvállalkozások betéteire, továbbá a hatóságok által elhelyezett betétekre (e tekintetben lásd a betétbiztosítási és befektető kompenzációs törvény kivonatának 3. Cikkét).

b) A kompenzációra vonatkozó igény hatálya

Az EdB a befektetési tevékenységből származó kötelezettségek a 90%-ára, legfeljebb 20.000 eurónak megfelelő összegig biztosít védelmet.

A befektetési tevékenységgel kapcsolatban a kompenzáció különösen abban az esetben biztosított, amennyiben a Bank – a kötelezettségei ellenére – nem képes az ügyfél tulajdonában álló és a nevében őrzött értékpapírt visszaszolgáltatni.

c) A kompenzációs eljárás

A kompenzáció esedékessé válásakor a hitelezők azonnal értesítést kapnak. A kompenzációra vonatkozó igényt az ügyfél köteles az EdB részére a kompenzáció esedékessé válására vonatkozó értesítéstől számított egy éven belül írásban benyújtani.

Ezen időtartam lejártát követően a kompenzációra vonatkozó igény általában nem nyújtható be. Kompenzációs igény kielégítése esetén a Bankkal szemben fennálló követelések átszállnak az EdB-re. Az elévülési előírások alapján a kompenzációra vonatkozó igény öt éves időtartam után megszűnik. A kompenzációra vonatkozó igény indokaival és összegével kapcsolatos jogviták polgári jogi eljárások keretében, német bíróságok előtt rendezhetők.

A Deutsche Bank AG tagja a fent meghatározott német befektetés-védelmi rendszernek. A német befektetés-védelmi rendszerrel kapcsolatos további részletek elérhetők a Bank

honlapján, a www.db.com/hungary oldalon, a „Német betét- és befektetés-védelem” pontnál.

25. Záró rendelkezések

25.1 Üzletszabályzat nyilvánossága

Az Üzletszabályzat nyilvános, azt bárki megtekintheti és megismerheti, azok minden, a Banknak az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében, valamint a Bank honlapján – www.db.com/hungary, a „MiFID” menüpont alatt - hozzáférhetőek. A Bank kívánságra bárkinek díjtalanul elküldi Üzletszabályzatát.

24.2 Üzletszabályzat módosítása

Jelen Üzletszabályzat módosítására nézve a Bank Általános Üzleti Feltételeinek 1. pont (2)-(3) bekezdése rendelkezései az irányadók.

24.3 Irányadó jog

Az Üzletszabályzat rendelkezései irányadóak mindazokban a kérdésekben, amelyekről a Felek közötti szerződések eltérően nem rendelkeznek. Az Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdésekben a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), a Polgári törvénykönyv, valamint a Bank Általános Üzleti Feltételeinek valamint az egyes befektetési szolgáltatási területekre vonatkozó szabályzatainak mindenkor hatályos változata, a KELER Zrt. szolgáltatásainak igénybevétele esetén a KELER Zrt. Szabályzatai valamint a BÉT szabályzatai az irányadók. A Bank fenntartja a jogot arra, hogy Üzletszabályzatát illetve szabályzatait egyoldalúan módosítsa.

24.4 Mellékletek

Jelen Üzletszabályzat mellékletét képezik az alábbiak:

- 1.) a Bank elérhetőségeinek jegyzéke
- 2.) A Bank által igénybe vett közvetítők jegyzéke
- 3.) Végrehajtási politika - tájékoztató
- 4.) Érdekkonfliktus politika
- 5.) Panaszkezelési szabályzat
- 6.) Szerződésminták
- 7.) Kockázatfeltáró nyilatkozat minta
- 8.) Kondíciós lista vállalati ügyfelek részére

A kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységet végzők jegyzékét, valamint az üzleti órák megjelölését a Bank Általános Üzleti feltételei tartalmazzák.

Budapest, 2017. március 1-től

Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe

1. sz. Melléklet

A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe elérhetőségeinek jegyzéke

Címünk:

Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
Hold utca 27.
1054 Budapest
Magyarország

Központi telefon: +361-3013700
Központi fax: +361-2693239
e-mail: db.hungary@db.com
Honlap: www.db.com/hungary vagy www.db.hu

Üzleti kapcsolattartásunk fő nyelve a magyar. Ügyfeleink angol és német nyelven is kommunikálhatnak velünk.

2. sz. Melléklet

A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzatához

**A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe által igénybe vett közvetítők
jegyzéke**

A Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe jelenleg nem vesz igénybe a 2007. évi CXXXVIII. törvény 111. §-a szerinti közvetítőként másik befektetési vállalkozást vagy függő ügynököt.

Kockázatifeltáró Nyilatkozat (derivatív ügyletekhez)

Alulírottak a képviselőjében eljárva kijelentjük, hogy tudomásunk van arról, hogy a határidős, opciós és egyéb származtatott ügyletek (továbbiakban együtt: derivatív ügyletek) - sajátosságaikból eredően - az azonnali ügyletet meghaladó mértékű különleges kockázatot jelentenek.

Tudomásunk van arról, hogy a derivatív ügyleteknél viszonylag alacsony alapbiztosítékkal / fedezettel, illetve anélkül nagy értékű nyitott pozíciók árfolyamváltozásait lehet megnyerni vagy elveszíteni. Következésképpen a nyereség vagy a veszteség többszöröse lehet a Bank részére átadott alapbiztosítéknak / fedezetnek. Tudomásul vesszük, hogy elveszíthetjük a biztosítékot, amelyet a pozíció létrehozása és fenntartása érdekében a Bank rendelkezésére bocsátottunk, továbbá, hogy a biztosíték nem minden esetben fedezi az adott egyedi ügyletből eredő nem teljesített fizetési kötelezettségünket, tekintettel különösen, de nem kizárólagosan arra, hogy a tőke és pénzügyi viszonyok (így különösen kamatok, árfolyamok) akár rendkívül gyorsan változhatnak. Ha a biztosíték nem fedezi az adott egyedi ügyletből eredő valamennyi nem teljesített fizetési kötelezettségünket, akkor vállaljuk, hogy a különbözetet haladéktalanul megfizetjük a Bank részére. A Bank szerződés alapján jogosult lehet a pozíció likvidálására, amely részünkre veszteséget okozhat. A likvidálás a kereskedelem függvényében a Bankon kívül álló okok miatt elhúzódhat.

Kijelentjük, hogy a Banktól a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásai szerint a keretszerződés tárgyát képező pénzügyi eszközökkel, illetve devizával kapcsolatosan (így különösen azok árfolyamáról, a megelőző időszak árfolyam-alakulásáról, a piac aktuális helyzetéről, a nyilvános információkról, a befektetővédelmi rendszerről, az ügyletek lehetséges kockázatairól, valamint a keretszerződés és az annak alapján kötendő egyedi ügyletek megkötése és teljesítése szempontjából lényeges valamennyi információról) a teljeskörű tájékoztatást megkaptuk.

Kijelentjük továbbá, hogy a keretszerződés tárgyát képező befektetési eszközökről, illetve ügylettípusról megfelelő piaci ismeretekkel rendelkezünk, és az azokból eredő kockázatokat vállalni tudjuk.

Tudomásul vesszük, hogy a jelen Kockázatifeltáró nyilatkozat csak figyelemfelkeltő és nem tartalmazza az összes veszélyforrást, és hogy a pénzügyi eszközökkel és termékekkel kapcsolatos általános és különös kockázatokról további felvilágosítás a Termékismertetőn, valamint a www.db.com/hungary honlapon, a 'MiFID' menüpont alatt található.

A képviselőjében eljárva a Kockázatifeltáró Nyilatkozatot elolvastuk, megértettük, jóváhagyólag aláírtuk, és egy példányát átvettük:

Kelt:.....

.....
cégszerű aláírás