

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

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

I. Alapvető tudnivalók a Bankról

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

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

Kapcsolattartás

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

- magyar,
- angol,
- német;

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

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

A Bank Treasury Igazgatóságával Ügyfelei a következő elérhetőségeken léphetnek
kapcsolatba:

Postacímén 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Telefonon: 36-1-237-8200

Telefax útján: 36-1-237-8210

Elektronikus levelező rendszerébe érkező levélküldeményével (e-mail):
treasury.info@erstebank.hu

Swift üzenet cím: GIBAHUHB

Reuters dealing kód: EBHU

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

Telefonon: 36-1-237-8200

Swift üzenet cím: GIBAHUHB

Reuters dealing kód: EBHU

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

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

A Bank Ügyfeleinek rendelkezéseit a következő elérhetőségeken fogadja:

Személyesen: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. (csak telefonon előzetesen egyeztetett időpontban)
Postacím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Telefon: 373-2842, 373-2843, 373-2844, 373-2845
Telefax: 373-2829

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

II. A Bank működésének és tevékenységének szabályai

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

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

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

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

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

Az Ügyfelek pénzügyi-és pénzeszközeinek megóvása

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

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

A Beva kártalanítására azok a befektetők számíthatnak, akik a Beva valamely tagjával biztosított tevékenységek valamelyikére érvényes szerződést kötöttek és e szerződés alapján a befektetési szolgáltató birtokába került, és nevükön nyilvántartott vagyont (értékpapír, pénz) a befektetési szolgáltató nem tudja kiadni számukra.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az alletétkezelő eljárásáért a Bank úgy felel, mintha maga járt volna el. Ebből adódóan a harmadik személy, mint alletétkezelő fizetéseképtelensége esetén a Bank helytállni tartozik. Alletétkezelő igénybe vétele esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi vagy pénzeszköz gyűjtőszámlára kerülhet, az Ügyfél kifejezett tiltása hiányában ugyanakkor

nincs szükség beleegyezésére ahhoz, hogy a Bank a letétbe vett értékpapírokat letéti szolgáltatást nyújtó elszámolóháznál alletétbe helyezze.

A letétkezelés során a fizikai értékpapírokat egyedi vagy ún. gyűjtő letétként azaz „gyűjtőelv” szerinti tárolással őrzik, illetve dematerializált értékpapírok esetén összevont értékpapírszámlán tartják nyilván. Gyűjtőletét esetén az Ügyfélnek, mint az értékpapírok tulajdonosának csak az értékpapírok fizikai letétben vagy számlán kimutatott mennyisége tekintetében keletkezik követelése egyedi címlet és sorszámjelölés nélkül. Ez azzal jár, hogy az értékpapírok fizikai kiszolgáltatása vagy számlakövetelése esetén az Ügyfél nem támaszthat címlet és sorszámigényt, csak kizárólag adott sorozatra vonatkozó mennyiségi igényt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Bank Ügyfeleinek biztosítéki kötelezettsége Letétkezelési szolgáltatás esetén

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

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

A Bank Treasury igazgatósága által nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó pénzügyi eszközök, így különösen a strukturált befektetési eszközök és a származtatott termékek esetén, fennállhat a vártnál alacsonyabb hozam, illetve a tőkevesztés lehetőség. Ezen pénzügyi eszközök a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoznak, ami abból a sajátosságuk adódik, hogy hozamuk nem garantált, illetve az esetleges ügyleti veszteség mértéke az elhelyezett tőkeösszeg akár többszörösét is meghaladhatja.

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

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

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

Piacok jellemző kockázatai

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

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

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

Összetett és Származtatott termékek kockázatai

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

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

Származtatott termékek pénzügyi kockázatai

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

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

¹ Foreign Exchange ügylet: Devizák azonnali váltására vonatkozó ügyletek.

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

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

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

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

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

V. A Bank összeférhetlenségi politikájának összefoglaló leírása

A Bank összeférhetlenségi politikájának célja, hogy az Ügyfelei kellő tájékoztatást kapjanak a Bank által tett intézkedésekről, amelyek a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtása során esetlegesen felmerülő érdek összeütközések elkerülését szolgálják.

Érdekellentétek alapvetően az adott Ügyfél és a Bank, az Ügyfél és a Bank dolgozói valamint az adott Ügyfél és a Bank többi Ügyfele relációjában léphet fel, elsősorban a Bank által végzett különböző szolgáltatások és különösképpen azon kapcsolatok tárgyában, amelyek egyfelől a Bank és a pénzügyi eszközök kibocsátói között állnak fenn, (pl. a Bank egyes munkatársai valamely tisztséget látnak el az adott kibocsátónál) vagy a pénzügyi eszközök kibocsátói és a Bank Ügyfelei között állnak fenn (pl. a Bank saját ügyfelei), másfelől pedig a Bank és a pénzügyi eszközök kibocsátói között fennálló kapcsolatokból azáltal, hogy a kibocsátó a Bank saját leányvállalata, vagy a Bank közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkezik a pénzügyi eszközök kibocsátó intézményben.

Mindezek mellett érdekellentét jöhet létre azáltal is, ha a Bank közreműködik az adott pénzügyi eszközök kibocsátásában, továbbá hitelt vagy garanciát nyújt a pénzügyi eszközök mindenkori kibocsátójának, illetőleg részt vesz a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmény pénzügyi elemzésének elkészítésében, valamint fizetést teljesít ill. kap a mindenkori pénzügyi eszköz kibocsátó intézmény számára ill. intézménytől, valamint akkor is, ha együttműködésbe bocsátkozik a pénzügyi eszközt kibocsátó intézménnyel vagy a pénzügyi eszköz kibocsátójával közös leányvállalattal/részesedéssel rendelkezik közvetlen, vagy közvetett formában.

Érdekellentétek léphetnek fel akkor is, ha a Banknak vagy a Bankon belül bizonyos személyeknek olyan információk állnak a rendelkezésére, amelyek egy adott Ügyféllel kötött üzlet időpontjában még nem nyilvánosak, illetőleg előnyt élveznek bizonyos pénzügyi eszközökre való ösztönzések, pl. elemzések, tanácsadás, javaslat vagy megbízás teljesítése során.

Mindezen érdekellentétek lehető legteljesebb elkerülését a Bank szervezeti felépítése biztosítja a feladatkörök megfelelő szétválasztásával.

A Bank, mint egy befektetési- és kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtásával foglalkozó hitelintézet, valamint a Bank munkatársa is a törvényi előírásoknak megfelelően köteles a befektetési szolgáltatásokat és a kapcsolt kiegészítő szolgáltatásokat becsületesen, kötelességtudóan és professzionális módon az Ügyfelei érdekében teljesíteni és a tőle elvárható minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy elkerülhető legyen az érdekek összeütközése.

Ezen cél megvalósítása érdekében a Bankon belül felállításra került egy ún. Compliance-szervezet, amely elsősorban az alábbi intézkedések megtételére hivatott:

- a) bizalmas területek definiálása és elválasztása úgynevezett „kínai falakkal”, azaz virtuális, ill. tényleges korlátokkal az információáramlás megakadályozása, korlátozása érdekében,
- b) a Bank munkatársai által bonyolított ügyletekre vonatkozó szabályok meghatározása,
- c) az a) és b) pontban meghatározott szabályokon túl további, szigorúbb kereskedési szabályok meghatározása minden olyan Banki munkatárs számára, akinél tevékenysége végzése keretében érdekellentétek léphetnek fel,
- d) megfigyelő-, ill. tiltólista vezetése, amelyek tartalmazzák azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek esetében érdekellentétek merülhetnek fel,
- e) annak biztosítása, hogy a megfigyelő listán szereplő pénzügyi eszközökkel bonyolított ügyletek csak a Bank Compliance szabályzata által meghatározott feltételek betartása mellett megengedettek, illetőleg a tiltólistán szereplő pénzeszközökkel tilos üzletet bonyolítani,
- f) a Bank munkavállalói kereskedésének folyamatos ellenőrzése,
- g) annak biztosítása, hogy a megbízások (szerződések) végrehajtása során a végrehajtási alapelveknek, ill. az Ügyfelek utasításainak megfelelően történik az eljárás,
- h) ajándékok és egyéb előnyök elfogadására vonatkozóan belső szabályok kötelezővé tétele, különösen a pénzügyi elemzés, befektetési elemzés készítésében résztvevő munkatársak számára,
- i) a Bank munkatársainak továbbképzése, amely elősegíti a munkatársak részéről az érdek összeütközések felismerését, elkerülését és szükség esetén azok feltárását,
- j) független működés és elkülönült struktúra biztosítása az ERSTE bankcsoporton belül az egyes tagok között, úgy hogy a csoport minden tagján belül érvényre jussanak az érdek összeütközések elkerülése és megakadályozása érdekében bevezetésre kerülő Compliance szabályok.

Amennyiben egyes konkrét esetekben a Bank úgy értékeli, hogy az érdekellentétek a fent említett szervezeti elkülönítés vagy a saját Compliance-szervezete révén nem elkerülhetők, akkor erre, összhangban a fenti alapelvekkel, az Ügyféllel kapcsolatban álló banki munkatárs hívja fel az Ügyfél figyelmét.

VI. A Bank által nyújtott szolgáltatások költségei és díjai

Fizetési kötelezettségek és módjuk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adók levonása a Bank által, adózás

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

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

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

Amennyiben Ügyfeleinknek a Banknál nyilvántartott értékpapírjaik után a Bank által kamat kerül jóváírásra, úgy a Bank a hatályos jogszabályoknak megfelelően, mint kifizető vonja le a kamatadót, majd e levonást követően a nettó (adózott) összeg kerül jóváírásra, az Ügyfél valamely erre megjelölt számláján - ennek hiányában bankszámláján.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ezen Ügyfeleink esetében a kettős adóztatás elkerüléséről szóló, a kifizetés időpontjában hatályos egyezmények alapján kell eljárni. Az illetőséget igazolni kell. Amennyiben az Ügyfél illetősége szerinti országgal nincs kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, akkor a magyar törvényi előírások szerinti, belföldi illetőségű adóalanyokra vonatkozó adómértéket kell alkalmazni. Jelenleg ez a mérték vállalkozások esetében 0%.

VII. Egyéb

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

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

<http://www.erstebank.hu>

ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

Legutóbb frissítve: 2008. január hónap 23. napján.