

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

Hatályos: 2027.01.01

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 (Bszt.) szerinti elnevezéseket követi.

1.2.1 Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- megbízás felvétele és továbbítása,
- megbízás végrehajtása az ügyfél javára,
- sajátszámlás 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,
- 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 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.

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) pénzpiaci eszközök;
(3) kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok;
(4) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, valamint kibocsátáskereskedelmi egységhez 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, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, 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, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben („MTF") vagy szervezett kereskedési rendszerben („OTF") kereskednek, azon OTF-ben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
(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 a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál;
(8) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet;
(9) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás;
(10) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint – nem a teljesítési határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,
(11) 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, MTF-en vagy OTF-en kereskednek vele,

illetve a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet;

(12) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.

1.2.4 A Bank letétkezelést, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetési szolgáltatást kizárólag dematerializált értékpapírokra nézve végez.

2. Szerződéskötés és alapvető tárgyi feltételei

2.1 Ügyfélbesorolás

A Bszt. 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 külön dokumentumban az Ügyfél besorolásáról, a besorolás megváltoztatásának lehetőségéről, a besorolásban bekövetkezett bármilyen változásról, valamint a besorolás megváltoztatása esetén az Ügyfelet megillető jogok változásának következményeiről a szerződéses kapcsolat létrejöttekor írásban, illetve más tartós adathordozón tájékoztatja az Ügyfelet.
Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Bankot, ha bármikor úgy ítéli meg, hogy nem felel meg azoknak a kritériumoknak, amelyek alapján (eredendően vagy választása következtében) az Ügyfél minősítése (a helyzettől függően) szakmai ügyfél, illetve elfogadható partner. Amennyiben a minősítés megváltoztatása válik szükségessé, a Bank megteszi az általa szükségesnek ítélt intézkedéseket, ami azzal is járhat, hogy a Bank a továbbiakban nem tud szolgáltatást nyújtani az Ügyfél részére. A Bank értesítésének elmulasztásából eredő következményeket kizárólag az Ügyfél viseli.

2.2. Megfelelőségi 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 köteles az Ügyféltől információkat, illetve nyilatkozatot kérni, az Ügyfél pedig tartozik a tájékoztatást megadni:

a) az Ügyfél által ismert szolgáltatások, ügyletek és pénzügyi eszközök;

b) az Ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természete, mérete és gyakorisága, időtávja; és

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; és
- az Ügyfél képviselőjének végzettségét, jelenlegi és korábbi tisztségét igazoló okiratok.

2.2.1.3 Ha a Bszt. 45. § (3) bekezdésében foglalt feltételek teljesülnek, a szerződés megkötése vagy a megbízás végrehajtása előtt és teljesítése során, a Bank nem vizsgálja a pénzügyi eszköznek az Ügyfél befektetési céljai szempontjából történő megfelelőségét, 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, a Bank erre felhívja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél figyelmét, és 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, a Bank erre felhívja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél figyelmét, mivel ekkor 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. A Bank az Ügyféllel az üzleti kapcsolat során az alábbi feltételezések alapján jár el:

(i) Az Ügyfél rendelkezik mindazon szükséges tapasztalattal, ismeretekkel és szakértelemmel, ami a saját befektetési döntéseinek a meghozatalához és a Bankkal bonyolított, vagy a Bank által az Ügyfél javára végrehajtott ügyletek kockázatának megértéséhez szükséges; és

(ii) a jogszabály alapján szakmainak minősülő Ügyfél pénzügyileg képes valamennyi, befektetési céljaival összhangban álló, érintett befektetési kockázatot viselni.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Ügyfél felelőssége magasabb szintű védelem kérelmezése, amennyiben úgy ítéli meg, hogy nem képes a vonatkozó kockázatokat megfelelően felmérni és kezelni.

2.2.3 A megfelelési teszt alapján a Bank saját belátása szerint jogosult dönteni az ügylet megfelelősége tekintetében.

2.2.4 Elfogadható partnerek tekintetében a megbízás felvétele és továbbítása, az ügyfél javára történő megbízás végrehajtás, valamint a sajátszámlás kereskedés és az ezekhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatása esetében a Bszt. 40. § (1)-(7) és (8) bekezdésében, a 41. §-ban, a 43-46. §-ban, az 55. §-ban, a 62. §-ban, a 63. §-ban, a 64. § (1) bekezdésében, a 67. §-ban, valamint a 69. §-ban foglalt kötelezettségek nem terhelik a Bankot a Bszt. ezen rendelkezései és szakaszai alapján érintett ügyletek során.

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

2.3 Szerződéskötés

2.3.1 A Bankkal befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó szerződést kötni – eltérő megállapodás hiányában- írásban, telefonon, vagy – amennyiben egy adott egyedi szerződésben meghatározott feltételek teljesülnek –meghatározott elektronikus eszközön keresztül lehet. Eltérő megállapodás (például szerződéses feltételek visszaigazolásának meghatározott elektronikus csatornán keresztül történő átvételéről szóló megállapodás) hiányában, telefonos ügyletkötés esetén a Bank a szerződés feltételeit legkésőbb három banki munkanapon belül írásban rögzíti és megküldi az Ügyfélnek. A telefonos beszélgetések rögzítésére és megőrzésére vonatkozó szabályokat a jelen Üzletszabályzat 2.5.1 pontja tartalmazza.

2.3.2 A Bank szerződései és megbízási szerződései tekintetében eltérő megállapodás hiányában- a Bank mindenkori 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 törzs adatlapot, vagy amennyiben személyesen nem tud megjelenni, úgy aláírását közjegyző előtt hitelesítteti.

2.4. Megállapodás alapján kötött ügyletek

2.4.1 A Bank a megállapodás alapján kötött ügyleteket a megállapodások napjának és idejének sorrendjében veszi nyilvántartásba és azokról egységes, folyamatos időrendi nyilvántartást vezet.

2.4.2 Összehasonlítható (azonos tartalmú) ügyletek esetében az ügyletek az időrendi nyilvántartás szerinti sorrendben kerülnek teljesítésre.

2.5 Ügyletkötés módja

2.5.1. Eltérő megállapodás hiányában egy ügyletre vonatkozó közlés csak akkor hatályos, ha azt az Ügyfél a Banknak írásban kézbesíti. Írásbeli közlésnek minősül a személyesen vagy a postai úton levélben vagy erre vonatkozó megállapodás esetén emailben vagy kulcsolt swift üzenet formájában eljuttatott közlés. Az Ügyféllel kötött külön megállapodás esetén a Bank telefonon vagy meghatározott elektronikus csatornán keresztül is elfogad ügyletre vonatkozó közlést az Ügyféltől. Telefonon történő kommunikáció esetén a Bank az Ügyfél és a Bank között zajló telefonbeszélgetést rögzíti. Vita esetén a rögzített beszélgetés bizonyítékul szolgál. A telefonon keresztül folytatott, ügylettel kapcsolatos kommunikációt, illetve amennyiben az ügylet ugyanazon a napon 16.00 óráig teljesítésre kerül, a megkötött ügylet feltételeit a Bank írásban rögzíti és fax vagy email üzenet, vagy swift üzenet formájában visszaigazolja az Ügyfélnek. Amennyiben erre vonatkozó egyedi megállapodás van hatályban a felek között, a visszaigazolás meghatározott elektronikus úton (idértve a honlapon keresztül elérhető értesítést is) is történhet. Az ilyen elektronikus úton

történő visszaigazolásnak ugyanaz a hatálya, mintha ezt a Bank az Ügyféllel nyomtatott formában közölte volna. A számítógépből automatikusan generált és kinyomtatott vagy egyébként pdf vagy hasonló elektronikus formátumban előállított üzenet formájában történő visszaigazolás a Bank részéről történő aláírás nélkül is érvényes. Az Ügyfél köteles azonnal jelezni, ha a telefonon megegyezett feltételek és az írásba foglalt feltételek között eltérés van. A visszaigazolások nyilvánvaló hiba vagy a Bank telefonos közlésekre vonatkozó nyilvántartásai alapján megállapítható, az eltérést egyértelműen bizonyító körülmény hiányában bizonyító és kötelező erővel rendelkeznek az Ügyfélre nézve, kivéve, ha a Bank írásbeli kifogást kap az Ügyféltől a visszaigazolás feladásától számított öt (5) munkanapon belül (vagy a Bank és az Ügyfél külön megállapodása alapján ennél rövidebb vagy hosszabb időn belül) . A Bank a hangfelvételt öt (5) évig megőrzi. A hangfelvételhez kizárólag a Bank ügyvezetése, a kereskedés vezetője, valamint az általuk feljogosított személyek férhetnek hozzá. Az Ügyfél kérésére, különösen ügyfélpanasz esetén a Bank biztosítja a hangfelvétel visszahallgatását, továbbá térítésmentesen tizenöt napon belül rendelkezésre bocsátja a hangfelvételről készített jegyzőkönyvet.

2.5.2. Az Ügyfél felel minden olyan kárért, amely a telefon-, telefax-, email- vagy egyéb elektronikus kapcsolat 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 kézbesítése előtt teljesít valamely ügyletet.

2.6 Ügyfél azonosítás

A Bank a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. 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.

2.7 Ügyletek teljesítése

2.7.1 Az ügylet teljesítése előtt a Bank minden esetben köteles vizsgálni, hogy az ügyletre vonatkozó megállapodás jóváhagyása az arra jogosult személytől származik-e. Amennyiben a Bank azt tapasztalja, hogy az aláíró jogosulatlan vagy aláírása a bejelentett mintától szembeötlően eltérő, az ügylet teljesítésének lépéseit nem folytatja és az Ügyfelet erről a körülményről haladéktalanul az ok megjelölésével értesíti. A Bank nem felel az olyan jognyilatkozatok elfogadásából eredő károkért, amelyeknél a jognyilatkozat jogosulatlan vagy hamisított voltát gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

2.7.2 A Bank jogosult az ügylet teljesítését függőben tartani, amennyiben a folyamat során olyan kérdés merül fel, amelynek elbírálásáról sem a szerződés, sem az Üzletszabályzat nem rendelkezik.

2.7.3 Az Ügyféllel kötött ellenkező megállapodás hiányában az Ügyféllel vagy az Ügyfél javára kötött ügyletek elszámolását a megfelelő tőzsde, piac vagy elszámolási rendszer elszámolási szabályainak megfelelően kell elvégezni.

2.7.4 Az ügylet elszámolásának értéknapja a vonatkozó szerződési vagy tanácsadási értesítésben illetve a visszaigazolásban kerül feltüntetésre. Az elszámolásra akkor kerülhet sor, ha a Bank, illetve közreműködője valamennyi szükséges okiratot, pénzügyi eszközt vagy egyéb befektetést, illetve forrást megkapta.

2.8 Végrehajtási politika

2.8.1 Az Ügyfél egyetért azzal, hogy a Bank által az Ügyfél javára végrehajtott tranzakciók teljesítése a Deutsche Bank AG 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.

2.8.2 A Bankkal történő ügyletkötés feltétele, hogy az Ügyfél elfogadja a Bank végrehajtási politikáját. Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Bank végrehajtási politikája lehetőséget biztosít az ügyletek szabályozott piacon, MTF-en, vagy OTF-en kívüli teljesítésére, és Ügyfél kifejezett hozzájárulását adja megbízásainak ilyen módon történő teljesítéséhez.

2.8.3 A Deutsche Bank AG végrehajtási politikája olyan, pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízásokra vonatkozik, amelyeket a Bank az általa szakmai ügyfélnek minősített Ügyfelek részére hajt végre vagy továbbít végrehajtásra. Vonatkozik a Bank által lakossági ügyfélnek minősített Ügyfelek javára végrehajtott vagy végrehajtásra továbbított megbízásokra is, figyelembe véve a végrehajtási politika megfelelő részében található módosításokat.

2.8.4 Amikor a Bank az Ügyfél javára hajt végre megbízást, vagy az Ügyfél javára továbbít megbízást, a Bank az Ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtást a Deutsche Bank AG végrehajtási politikája szerint nyújtja. A Bank akkor hajt végre megbízást „az Ügyfél javára", ha az Ügyfél jogosan hagyatkozik a Bankra annak érdekében, hogy a megbízás végrehajtásának árazásával és egyéb szempontjaival kapcsolatos érdekei védelmet élvezzenek („jogos hagyatkozás").
Ez történhet az alábbi esetekben:

- az Ügyfél olyan megbízást adott, amellyel kapcsolatban a Bank beleegyezett, hogy azt az Ügyfél megbízottjaként, vagyis az Ügyfél nevében és javára hajtja végre;
- A Bank az Ügyféllel mint önálló szerződő féllel köt ügyletet, vagyis a Bank a saját nevében vásárol vagy ad el pénzügyi eszközt, de nem vállal árkockázatot, mert az ügylettel egyidejűleg a piacon egy ugyanilyen ügyletet kötött (matching back-to-back trade);
- A Bank az Ügyfél nevében saját belátása szerint jár el. Ennek egyik példája, vagyis amikor az Ügyfél jogosan hagyatkozik a Bankra, az olyan eset, amikor a Bank az Ügyféllel mint önálló szerződő féllel köt ügyletet, és az Ügyfél felhatalmazást adott a Banknak, hogy az Ügyfél javára kereskedjen, például egy „limit" megbízás végrehajtása során.

Amikor a Bank az Ügyfél külön kérésére olyan árajánlatot ad vagy ártárgyalást folytat, ami alapján az Ügyfél eldöntheti, hogy köt-e ügyletet, a Bank kiinduló feltételezése az, hogy az Ügyfél nem hagyatkozik jogosan a Bankra, és így ezen szolgáltatás esetében a legkedvezőbb végrehajtás szabályai nem alkalmazandóak. Ugyanakkor a Bank megvizsgálja, hogy van-e olyan körülmény, amely okán az Ügyfél mégis jogosan hagyatkozhat a Bankra.

A Bank ezt a vizsgálatot az európai iránymutatások mellett az Európai Bizottság által

közzétett (alábbiakban bemutatott) „Négyszeres Teszt” alapján végzi.

A Négyszeres Teszt a következőket foglalja magában:

i. melyik fél kezdeményezte az ügyletet;
ii. mi a piaci gyakorlat; például piaci gyakorlat-e az, hogy árajánlatokat kérnek különböző szolgáltatóktól;
iii. a piacon belüli átláthatóság viszonylagos mértéke, például az ügyfelek egyszerűen hozzáférhetnek-e árakhoz;
iv. a Bank által szolgáltatott információk és megkötött szerződések.

Amennyiben a Bankot terheli a legkedvezőbb végrehajtás kötelezettsége, minden elégséges lépést megtesz annak érdekében, hogy ennek megfeleljen mind a végrehajtási politika, mind pedig az alkalmazandó jogszabályok alapján. Ez nem jelenti azt, hogy a Bank hallgatólagos, szerződéses vagy egyéb kötelezettséget vállalna a legkedvezőbb végrehajtásra, kivéve, ha ezen jogszabályok alapján ilyen kötelezettség terheli. A „minden elégséges lépés” azt jelenti, hogy a Banknak olyan eljárásai és folyamatai vannak, amelyek következetesen a legkedvezőbb eredményhez vezetnek az olyan esetekben, amikor a Bankot az Ügyfél vonatkozásában a legkedvezőbb végrehajtás kötelezettsége terheli, és a Bank minden elégséges lépést megtesz annak érdekében, hogy ezen eljárásokat és folyamatokat a rendelkezésre álló források alapján kövesse. Az Ügyfelekkel szembeni tisztességes eljárás és az összeférhetetlenségi esetek kezelésének kötelezettsége a Bankot akkor is terheli, ha a legkedvezőbb végrehajtás az adott esetben nem alkalmazandó. A Bank egyértelmű standardokkal rendelkezik, amelyek az Ügyfél számára tisztességes és átlátható eredmény elérését segítik elő.

A fentiekben tárgyalt témákról további információ található a végrehajtási politikában és termékmellékleteiben.

2.8.5 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy bizonyos pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek végrehajtása során a Bank nem az Ügyfél javára hajt végre megbízást. Ennek megfelelően az ilyen esetekre az alkalmazandó jogszabályok alapján nem vonatkozik az a kötelezettség, hogy a Bank minden ésszerű lépést meg kell tegyen annak érdekében, hogy az Ügyfél számára a lehető legjobb eredmény szülessen. Azok a körülmények, amelyek fennállása esetén a Bank nem az Ügyfél javára hajt végre megbízást a Deutsche Bank AG 2.8.1 pontban hivatkozott végrehajtási politikájában megtalálható információk között érhetőek el.

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

2.8.7 Bizonyos körülmények fennállása esetén a Bank az Ügyfél ügyleteit a Bank saját és/vagy más Ügyfelek ügyleteivel egyesíti. Az adott esetben fennálló likviditási és/vagy egyéb releváns körülményeknek megfelelően a kereskedésre vonatkozó kérelmek összesíthetőek, végrehajtásuk arányosítható, kerekíthetőek, időben rangsorba állíthatóak. A Bank különböző Ügyfelektől több kereskedésre vonatkozó kérelmet kaphat. A Bank fenntartja jogát arra, hogy belátása szerint döntse el, miként teljesíti az ilyen kérelmeket, ideértve azok időzítését, sorrendjét, árazását, összesítését és végrehajtásának teljesítését. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Bank arra vonatkozó diszkréciója, hogy ügyleteket összesítsen, egy adott ügylet tekintetében az Ügyfél számára hátrányt okozhat.

2.8.8 Az alkalmazandó jogszabályok alapján lehetséges, hogy a Banknak fedeznie

szükséges a kért ügyletre vonatkozó kitettségét (ideértve az árellenőrzés és/vagy az Ügyfél kérelme szerinti ügyletre vonatkozó végső ellenőrzési mechanizmusok okozta késedelem idejét is). A kitettség fedezése az Ügyfél kérelmének végrehajtását megelőzően hatással lehet az ügylet árazására.

2.8.9 Az ügyletek kezelésével és végrehajtásával kapcsolatos egyéb rendelkezésekről és közzétételekről a Bank időről időre külön dokumentumban is értesítheti az Ügyfeleket.

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 a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő 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. Rendszeres internalizáló

4.1 Amikor a Bank rendszeres internalizálóként jár el, a Bank, bizonyos körülmények fennállása esetén nem köteles az általa jegyzett árfolyamokkal kapcsolatban az ügyletet a jegyzett árfolyamon végrehajtani. Az ilyen körülmények körébe tartoznak:

(a) az Ügyféllel kötendő ügyletek számának korlátozása, nem diszkriminatív módon, a közzétett feltételek szerint;
(b) megbízások jobb áron történő végrehajtása és ügyletek jobb áron történő teljesítése indokolt esetekben, feltéve, hogy az ár egy piaci feltételekhez közel álló nyilvánosan elérhető sávba tartozik.

4.2 Amikor a Bank rendszeres internalizálóként jár el, akkor az általa jegyzett árfolyamokkal kapcsolatban üzleti politikáján alapuló, objektív, nem diszkriminatív módon olyan döntést is hozhat, hogy az Ügyfélnek nem biztosít hozzáférést ezekhez az árfolyamokhoz.

4.3 Rendszeres internalizálóként a Bank bármikor frissítheti az árfolyamait és kivételes piaci körülmények fennállása esetén akár valamennyit vissza is vonhatja.

5. Bank tájékoztatási kötelezettsége

5.1 A Bank az egyedi ügyletek tekintetében a jogszabályoknak megfelelően nyújt tájékoztatást.

5.2 A Bank a szerződés megkötése előtt tájékoztatja az Ügyfelet:

a) a Bankra és szolgáltatásaira vonatkozó alapvető tudnivalókról;
b) a szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalókról ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát és hogy a pénzügyi eszköz lakossági vagy szakmai Ügyfelek részére javasolt;
c) a Bank végrehajtási politikájáról és a végrehajtási helyszínekről;
d) a pénzügyi eszközhöz, a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségről, díjról, amely az Ügyfelet terheli (ha a költségeket és díjakat nem az alapul szolgáló eszközök piacának kockázata hozza létre, összesített formában, de az Ügyfél kérése esetén tételes bontásban is);
e) arról, hogy csomag részeként vagy egy megállapodás vagy csomag feltételeként egy másik befektetési szolgáltatással árult komponens külön is elérhető-e, és mindegyik komponens díjáról és költségéről; és
f) az Ügyfél által teljesítendő díjak és költségek lehetséges teljesítési módjairól, ideértve az esetlegesen harmadik féltől származó befizetéseket is.

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

5.3 A Bank szolgáltatásaival érintett pénzügyi eszközökre, valamint az azokkal kapcsolatos kockázatokra 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.

5.4 A Bank legalább negyedévente tartós adathordozón jelentést készít az általa az Ügyfél javára kezelt pénzügyi eszközökről. A jelentést a Bank adott esetben úgy is átadhatja, hogy ahhoz az Ügyfél egy, a Bank értesítése szerinti honlapon keresztül fér hozzá.

6. Felek közötti kapcsolattartás, értesítések, együttműködési kötelezettség

6.1 Értesítések joghatályossága

Az Ügyfél és a Bank egymással levélben, e-mailen, telefonon, vagy a Bank által felhatalmazott képviselő által elfogadott más, a Bank számára elfogadható más formában kommunikálhat, kivéve az ügyletek megkötését, teljesítését és visszaigazolását, amely közléseket a Bank és az Ügyfél által egyedileg megállapodott kommunikációs csatornákon keresztül kell megtenni. Az Ügyfelet köti az olyan utasítás, amely az annak adására feljogosított vagy feljogosítottnak tekintendő személytől származik vagy ilyen személytől származónak tekintendő. A Bank bízhat az ilyen utasítás valódiságában a jóhiszeműség elvének betartása mellett.

6.1.1 Az Ügyfél az ügyletkötésre vonatkozó szerződésben megjelölheti, hogy mely címre kéri az értesítéseket a Banktól. Ilyen megjelölés hiányában a Bank az Ügyfél által a szerződésben lakhelyként illetve székhelyként feltüntetett címre joghatályosan küldhet értesítéseket. Az Ügyfél hozzájárulása alapján a Bank a Bszt. által lehetővé tett módon ad tájékoztatást e-mailben vagy megállapodott elektronikus úton. Meghatározott körülmények

fennállása esetén, a vonatkozó jogszabályokkal összhangban, a Bank tájékoztatást más elektronikus csatornákon keresztül is adhat, ideértve a honlapon keresztül történő közzétételt is, amennyiben ez a formátum megfelelő a Bank-Ügyfél üzleti kapcsolat szempontjából (például nem ügyfél-specifikus információk esetében a következő weboldalon keresztül: www.db.com/hungary a „MiFID" menüpont alatt, vagy az Ügyfél számára közölt egyéb weboldalakon). Papíralapú tájékoztatásra abban az esetben van lehetőség, ha a lakossági ügyfél vagy potenciális lakossági ügyfél papíralapú tájékoztatást kért.

6.1.2 A Bank részére annak székhelyére küldhetők joghatályosan értesítések.

6.1.3 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.

6.1.4 A Bank és az Ügyfél között kötött egyedi megállapodás eltérő rendelkezése hiányában 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.

6.1.5 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.

6.1.6 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.

6.1.7 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. Az e-mailen kívüli más elektronikus csatornákon történítő értesítés az adott elektronikus csatorna használatára vonatkozó feltételekkel összhangban tekintendő kézbesítettnek.

6.1.8 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.

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

6.1.10 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.

6.1.11 A Bank és az Ügyfél közötti kommunikáció nyelve a magyar vagy az angol. Egyéb nyelveken történő kommunikáció csak a Bank kifejezett hozzájárulása esetén lehetséges.

6.2 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 (ideértve az elektronikus naplóját), amelyből a postai feladás ténye kitűnik.

6.3 Az ügylet visszaigazolása

Az ügylet Bank által történő teljesítését követően, a Bank a megbízás vonatkozásában a jogszabály által megkívánt mértékben:

(a) az ügylet végrehajtására vonatkozó lényeges adatokat haladéktalanul visszaigazolja az Ügyfélnek vagy az Ügyfél által írásban megnevezett közreműködőjének; és

(b) az Ügyfélnek, illetve fenti közreműködőjének az ügylet végrehajtását visszaigazoló értesítést küld amint lehetséges, de nem később, mint a végrehajtást követő első munkanapon belül, kivéve ha a Bank a visszaigazolást harmadik féltől kapja, amely esetben a visszaigazolás és a lényeges adatok megküldésére a harmadik féltől kapott értesítés kézhezvételét követő első munkanapon belül kerül sor.

6.3 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.

7. Szerződéskötés megtagadása

7.1. A Bank megtagadja az Ügyféllel a szerződéskötést, illetve az ügylet teljesítését, amennyiben:

a) az 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;
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; vagy
d) a vonatkozó jogszabályok megkövetelik a Banktól a szerződéskötés vagy az ügylet teljesítésének megtagadását.

7.2. A Bank a Bszt. értelmében köteles a szerződéskötés 7.1 (a) pont szerinti okból történt megtagadását a Felügyeletnek haladéktalanul bejelenteni.

8. Értékpapírok vizsgálata

8.1.

Tekintettel arra, hogy a Bank nyomdai úton előállított értékpapírokra nézve letétkezelési szolgáltatást nem nyújt, a Bank az értékpapírok valódiságát, eredetiségét nem köteles vizsgálni.

9. Díjak, költségek

9.1 Díjak mértéke

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

9.1.2. 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.

9.2 Esedékesség

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

9.2.2. Az egyes szerződésekben kikötött díjak a szerződés fennállása alatt egyoldalúan csak a szerződésben és az Üzletszabályzatban rögzített módon módosíthatóak. A módosítás általában nem érinti a folyamatban lévő ügyleteket.

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

9.3 Késedelmi kamat

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

10. Biztosítékok

10.1. 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 beszedési megbízást benyújtani, illetve a jelen Üzletszabályzatban szabályozott visszatartási valamint óvadéki jogával élni.

10.2 A Bank a Ptk. 5:95. §-a alapján óvadékként tartja a Banknál bármilyen pénznemben elhelyezett pénzt, valamint a Banknál elhelyezett értékpapírokat (ideértve a kötvényeket, részvényeket, kollektív befektetési alapok befektetési jegyeit, tőzsdei határidős ügyletet, devizaügyletet, vagy más értékpapírt/eszközt, valamint jogot és dolgot, amely bármikor keletkezik vagy felajánlható (visszaváltás, osztalék, átváltoztatás vagy opció útján vagy más formában) a fentiek bármelyikével kapcsolatban, illetve bármely, a Banknál elhelyezett olyan certifikátot, opciót vagy más eszközt (függetlenül attól, hogy nyomtatott vagy dematerializált), amelyek a fentiek bármelyikének átvételére, megvásárlására vagy jegyzésére vonatkozó jogot biztosítanak, illetve bármely más jogot vagy érdekeltséget képviselnek (ideértve azon jogokat is, amelyek a kibocsátó / letéteményes nyilvántartásaiban történő rögzítéssel jönnek létre)) az Ügyfél szerződéses kötelezettségei és a díjak, és költségek megfizetésének biztosítására. A Bank jogosult minden készpénzt átváltani és beszámítani, és/vagy az értékpapírokat értékesíteni vagy azokkal más módon rendelkezni a fenti kötelezettségek elszámolása során. Az óvadék tárgyához kapcsolódó valamennyi jog (különös tekintettel a szavazati jogokra) az Ügyfelet illeti meg, amíg a Bank a kielégítési jogát nem gyakorolja.

10.3. 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.

11. Szerződés módosítása, megszüntetése

11.1 Szerződés módosítása

Az Ügyfél a megkötött szerződés feltételeinek módosítását kezdeményezheti a szerződés alakiságaival egyező módon, amennyiben a Bank az alapul fekvő ügyletet 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. Amennyiben az Ügyfél módosítási javaslatot tesz, a Bank jogosult az eredeti szerződés alapján folyamatban lévő ügylet teljesítését és végrehajtását felfüggeszteni. Amennyiben a Felek nem egyeznek meg a módosításban, akkor a Bank csak abban az esetben folytatja az ügylet teljesítését az eredeti feltételek szerint, ha az Ügyfél ezt kifejezetten kéri.

11.2 Szerződés Bank részéről történő felmondása

11.2.1. 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.

11.2.2. 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.

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

11.3 Értékpapír transzferálási kötelezettség

11.3.1. A szerződés bármely okból történő megszűnése esetén az Ügyfél köteles a szerződés tárgyát képező értékpapírokat más szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára transzferálni. 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 transzferálja , 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.

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

12. Felelősség

12.1 Felek kártérítési és kárenyhítési kötelezettsége

12.1.1. 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.

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

12.1.3. Az Ügyfél, illetve a Bank felel egy szerződéssel vagy ügylettel kapcsolatban közölt adatok valódiságáért, továbbá az eladásra felajánlott értékpapír feletti korlátlan rendelkezési jogért, az értékpapír per-, igény- és tehermentességéért. Az Ügyfél részéről szerződéssel vagy ügylettel kapcsolatban adott megtévesztő tájékoztatás következményeit az Ügyfél viseli.

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

12.2 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 értesítés, utasítás vagy jognyilatkozat nem vagy késedelmesen érkezik meg a Bankhoz, továbbá ha az adott megbízás nem világos, félreérthető;
- a 3.3 pontban meghatározott esetben;
- az Ügyfél harmadik személyt hatalmaz meg (megfelelően) a nevében történő eljárásra és a Bank hagyatkozik a meghatalmazásra.

13. Titoktartási kötelezettség

13.1 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, titkos – egészben, vagy elemeinek összességeként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető –, ennélfogva vagyoni értékkel bíró olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek a titokban tartása érdekében a titok jogosultja az adott helyzetben általában elvárható magatartást tanúsítja. 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.

13.2 Értékpapírtitok

13.2.1. 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.

13.2.2. 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 (nincs szükség a közokiratra vagy a teljes bizonyító erejű magánokiratra, amennyiben a felhatalmazást az Ügyfél a Bankkal kötött szerződésben megadja);
- 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.

13.3 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.

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.

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.

15. Befektetési tanácsadás és portfóliókezelési tevékenység hiánya

15.1 A Bank nem jár el bizalmi (fiduciary) szerepben és nem nyújt a pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást, nem ad (a Bszt.-ben meghatározott) befektetési tanácsot, illetve nem végez (a Bszt.-ben meghatározott) portfóliókezelési tevékenységet, kivéve, ha az Ügyféllel írásban másképpen állapodik meg.

Ennek megfelelően az Ügyfél saját maga köteles értékelni minden, általa fontolóra vett tranzakciót a saját céljai és körülményei figyelembe vételével, ide értve az adott tranzakció vállalásával járó lehetséges kockázatok és előnyök felmérését is. Az Ügyfél nem támaszkodhat a Banktól kapott semmilyen információra, javaslatra vagy egyéb közlésre úgy, mintha az egy adott tranzakcióra vonatkozó javaslat vagy tanács lenne.

15.2 Az Ügyfélnek adott valamely marketing-tájékoztatás nem az Ügyfél pénzügyi helyzetének vagy befektetési céljainak értékelésén alapul, ezért nem tekinthető az adott termékekre és szolgáltatásokra vonatkozó javaslatnak vagy tanácsnak.

16. Értékpapírszámla, Ügyfélszámla vezetése

16.1. Értékpapírszámla

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

16.1.1. 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.

16.1.2. Az értékpapírszámla tartalmazza

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

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

16.1.4. 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 Üzletszabályzatban, az Általános Üzletszabályzatban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott módon és tartalommal írásban közölték.

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

16.1.6. A rendelkezésre jogosultak aláírásmintáját a Bankkal a Bank által meghatározott módon közölni kell.

16.1.7. 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, ha a jogosult nyilatkozik arról, hogy a zárolásra okot adó körülmény megszűnt. 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.

16.1.8 Az értékpapírszámla megszűnése

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

16.1.8.2. 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 Ügyfélt, hogy a felmondási idő alatt jelölje meg az új számlavezetőt.

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

16.1.8.4. Az Ügyfél a Bank részéről történt felmondás esetén legkésőbb 8 banki munkanappal a felmondási idő lejárata 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 áttranszferálni.

16.1.8.5. Amennyiben az Ügyfél a felmondást, illetve a megszűnést követő 15 napon belül az értékpapírokat nem transzferálja , a Bank öt napos határidejű írásbeli felszólítást küld, majd a határidő lejárta 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.

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

16.2. Ügyfélszámla

A Bank - az Ügyféllel történt megállapodástól függően - az Ügyfél kizárólag befektetési szolgáltatással, illetve 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, illetve 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.

17. Letétkezelés, letéti őrzés, tőzsdei elszámolási szolgáltatás

17.1 Letétkezelés, letéti őrzés

17.1.1 A Bank letétkezelési, illetve letéti őrzési szolgáltatást a jelen Üzletszabályzat és az Ügyféllel kötött szerződés feltételei szerint végzi. A Bank kizárólag abban az esetben vállalja az Ügyfél pénzügyi eszközeinek letéti őrzését, ha a Bank ebbe az Ügyfél kérésére kifejezetten beleegyezett. A letéti őrzésre vonatkozó megállapodás külön szerződés tárgyát képezi.

17.1.2 Amennyiben a Bank az Ügyfél eszközeit letéti őrzésben tartja, az eszközök megőrzésével, továbbá a Bank által az Ügyfél eszközeinek őrzésével kapcsolatban azonosított kockázatokkal kapcsolatos információk az ügyfelek eszközeinek megőrzésére vonatkozó tájékoztató nyilatkozatban, a https://www.db.com/legal-resources/information-on-safeguarding-of-client-assets linken (vagy a https://www.db.com/legal-resources oldalon az "Information on safeguarding of client assets" menüpont alatt) érhetők el, ahogyan azt a Bank időről időre módosítja vagy kiegészíti.

17.2. Tőzsdei elszámolási szolgáltatás

Felek külön megállapodása alapján a Bank a Budapesti Értéktőzsdén és a MTS Hungary állampapír kereskedési helyszínen (továbbiakban: MTS) 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 alklíring tag BÉT-en és MTS-en kötött saját számlás vagy egyéb 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.

18. 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 elvárhatót megtenni annak érdekében, hogy az állomány átruházásnál az Ügyfél érdekei ne sérüljenek.

19. Az Ügyfél pénzügyi eszközeinek illetve pénzeszközeinek megóvását biztosító intézkedések

19.1. 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 pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon.

19.2 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.

19.3. A Bank az Ügyfél eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel a 19.1-2. 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.

19.4. 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.

19.5. 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.

19.6. 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 19.1.-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.

19.7 A védelem szintjére és az elkülönítés különböző szintjeire vonatkozó költségekre, illetve az EU központi szerződő felein keresztül klíringelt származtatott ügyletek és értékpapír ügyletek elkülönítésének különböző szintjeire vonatkozó főbb jogi implikációkra vonatkozó tájékoztatás a https://www.db.com/legal-resources/european-market-infrastructure-regulation linken (vagy a https://www.db.com/legal-resources oldalon a European Market Infrastructure Regulation menüpont alatt) érhető el.

20. 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. Az Ügyfél tekintetében alkalmazandó betét- és befektetővédelmi szabályokra vonatkozó információ az alábbi linken https://www.db.com/legal-resources/terms-of-business-disclosure-investor-compensation-and-depositor-guarantee-schemes (vagy a https://www.db.com/legal-resources oldalon a Deposit and investor protection menüpont alatt) érhető el.

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.

21. Összeférhetetlenség

21.1. A Bank, a Deutsche Bank AG és a Deutsche Bank AG által irányított vállalatok csoportjának más tagjai (a továbbiakban DB Csoport) állandó és hatékony szervezeti és adminisztratív előírásokat tartanak fenn és működtetnek, ideértve a 21.9-21.11. szakaszokban meghatározottakat is, annak érdekében, hogy megfelelő intézkedések történjenek mindazon összeférhetetlenségi körülmény felismerése és megelőzése, valamint kezelése tekintetében, amely valamely befektetési szolgáltatás és kiegészítő szolgáltatás, vagy ezek kombinációjának nyújtásával összefüggésben merül fel a DB Csoport azon érintett tagja, akivel az Ügyfél befektetési szolgáltatások igénybevétele céljából szerződést kötött, és bármely menedzser, munkavállaló vagy függő ügynök és az Ügyfél között vagy a DB Csoport ilyen érintett tagjának Ügyfelei között.

21.2. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a DB Csoport tagjai a különböző befektetési tevékenységekkel kapcsolatos szolgáltatások széles körét nyújtják nagyszámú különböző ügyfélnek és ezzel összefüggésben a Banknak olyan érdeke, kapcsolata vagy megállapodása állhat fenn, amely jelentős az Ügyféllel vagy az Ügyfél javára eszközölt ügylet (vagy az ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz vagy más befektetés) szempontjából, vagy amely összeférhetetlenségi ok alapjául szolgálhat.

21.3. A DB Csoport tagjai értékpapír kereskedelmet folytatnak, alkuszi és finanszírozói tevékenységet végeznek, továbbá befektetési banki, pénzügyi tanácsadási szolgáltatást nyújtanak és egyéb jogügyleteik is vannak. Mindennapi kereskedelmi, alkuszi és finanszírozói tevékenységük során a DB Csoport tagjai, saját számlás vagy ügyfelek javára szóló kereskedelmi pozíciókat vehetnek fel vagy egyébként ügyleteket köthetnek valamely személy olyan tőkeeszközével, adósságával, szenior kölcsönével vagy más értékpapírjaival kapcsolatban, amelyek az Ügyféllel kötött ügyletben is érintettek lehetnek.

21.4. Függetlenül az Ügyféllel szemben fennálló ügynöki vagy egyéb jogviszonytól valamint függetlenül az Ügyfél felé fennálló megbízotti (fiduciary) vagy egyéb kötelességtől, a DB Csoport tagját a jelen 21. bekezdésben meghatározott természetű érdek, kapcsolat vagy megállapodás nem akadályozza vagy gátolja meg abban, hogy a jelen Üzletszabályzat szerint végezze a tevékenységét. Az Ügyfél írásban köteles közölni szokásos banki kapcsolattartójával, ha kifogást emel az ellen, hogy a Bank eljárjon olyan esetekben, amikor a Bank tájékoztatást nyújtott arról, hogy összeférhetetlenség áll fenn vagy a Banknak jelentős érdeke van az ügylettel, vagy az ügylet tárgyát képező eszközzel kapcsolatban. Ilyen értesítés hiányában a Bank vélelmezi, hogy az Ügyfél nem kifogásolja a Bank tevékenységét.

21.5. A lenti 21.6 albekezdésben foglaltak figyelembevétele mellett a Bank semmilyen formában nem köteles az Ügyfélnek elszámolni profittal, jutalékkal, visszatérítéssel vagy más díjjal, amelyben a Bank részesül az Ügyfél vagy más ügyfelek felé vállalt, illetve saját számlás tevékenységével kapcsolatban. A Bank díjait ezek a tételek nem csökkentik.

21.6. Az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás során a Bank, az alkalmazandó jogszabályok függvényében díjat, jutalékot, előnyt vagy más nem pénzbeli juttatást vagy pénzügyi ösztönzőket adhat harmadik személyeknek vagy kaphat harmadik személyektől (ideértve mindkét esetben a DB Csoport valamely tagját is). Minden olyan esetben, amikor azt jogszabály előírja, a Bank az előírt mértékben tájékoztatja az Ügyfelet az ilyen díjakra, jutalékra, előnyre, nem pénzbeli juttatásra és pénzügyi ösztönzőre vonatkozó információkról.

21.7. Az Ügyfél vállalja önálló megállapítását annak, hogy az alkalmazandó jogszabályok értelmében elfogadhat-e valamilyen, a Bank által az Ügyfélnek adható vagy nyújtható díjat, jutalékot, kedvezményt vagy más pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, és haladéktalanul értesíti a Bankot, amennyiben úgy ítéli meg, hogy erre nem képes.

21.8. A DB Csoport lehetséges összeférhetetlenségi okok azonosítására és kezelésére vonatkozó módszereiről további információ érhető el a https://www.db.com/legal-resources/Conflicts-of-Interest-Policy oldalon található DB Csoport Összeférhetetlenségi Szabályzatában.

21.9 Amennyiben a DB Csoport információs korlátokra és függetlenségre vonatkozó szabályzatai alapján a DB Csoport tagja vagy annak az Ügyfél ügyeit akkor intéző személyzete nem ismerhet meg vagy vehet figyelembe egy információt, a Bank az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatásnyújtása során nem köteles a DB Csoport ezen tagjának birtokában lévő információt felhasználni vagy az Ügyfél rendelkezésére bocsátani, függetlenül attól, hogy az információ nyilvános vagy sem, illetve hogy árérzékeny információ vagy sem. A DB Csoport információellenőrzésről szóló szabályzattal rendelkezik, amely kimondja, hogy a DB Csoport tagjai és a DB Csoport személyzetének tagjai között információ csak szükséges esetben osztható meg és csak a jogszabályok által megengedett mértékben, illetve azt, hogy egy adott ügyféltől származó információnak bizalmasnak kell maradnia.

21.10 A DB Csoport különböző tagjainak alkalmazottai között fennálló közvetlen és szoros munkakapcsolat ellenére az információk szigorú elválasztása érvényesül a személyzet azon tagjai között, akik (i) elemzési; (ii) értékesítési és kereskedési; (iii) vagyonkezelési; (iv) vállalati pénzügyi tanácsadói; és (v) más banki feladatokat látnak el, tekintet nélkül arra, hogy melyik DB Csoporttag részére végzik a kötelezettségeiket.

21.11 A Bank személyzete azon információk alapján nyújtja a szolgáltatásait az Ügyfél részére, amelyek az Ügyfél ügyeit az adott időpontban személyesen kezelő alkalmazottak számára rendelkezésre állnak.

22. Piaci zavar

22.1 Ha az ügyletről való megállapodást követően, vagy azt követően, hogy a Bank az ügylet végrehajtását vállalta:
(a) a vonatkozó eszközzel történő kereskedést az adott szabályozott piac, MTF vagy OTF vagy az illetékes szabályozó hatóság felfüggeszti; vagy
(b) a Bank, megítélése szerint, az adott piac – akár egészében, akár kizárólag a vonatkozó

eszköz vagy kereskedési platform tekintetében – nem működik megfelelően,
(c) akkor ezen körülmény bekövetkezését követően és annyiban, amennyiben az ügylet teljesítése még nem zárult le vagy a végrehajtás feltételei még nem kerültek teljes mértékben meghatározásra vagy a végrehajtással összefüggésben az ellenérték meghatározásához általában használt referenciaértékek nem elérhetőek, a Bankot az ügylet teljesítésében további felelősség nem terheli.

23. Elemzés hiánya, DB Csoport tájékoztató anyagok

23.1 Az Ügyfél (vagy, amennyiben alkalmazandó, képviselője vagy képviselői) részére a Bank értékesítési vagy kereskedelmi funkciót betöltő egységei által rendelkezésre bocsátott tájékoztató anyagok nem minősülnek a DB Csoport valamely tagjának befektetési elemzésekért felelős egysége által kibocsátott, megvizsgált vagy szerkesztett anyagnak, kivéve, ha azokon feltüntetésre kerül, vagy azokat akként minősítik, hogy befektetési elemzés. Bármely tájékoztató anyagban kifejtett álláspont különbözhet valamely más szervezeti egység álláspontjától. Az értékesítési és kereskedelmi funkciókat ellátó szervezeti egységek rendelkezhetnek olyan érdekekkel, kapcsolatokkal vagy megállapodásokkal, amelyekkel a befektetési elemzésekért felelős egységek nem találkoznak. A DB Csoport a tájékoztató anyagokban található véleményektől eltérő módon is részt vehet tranzakciókban.

23.2 Bizonyos esetekben egy Ügyfél a vonatkozó jogszabályok alapján nem vagy csak korlátozott mértékben vagy saját forrásból fizetett díj ellenében, illetve meghatározott eljárási szabályok megtartása mellett jogosult a 23.1 pontban hivatkozott tájékoztató anyagok vagy szolgáltatások átvételére. Ügyfél köteles annak megállapítására, hogy a vonatkozó jogszabályok értelmében és az adott tájékoztató anyagok vagy szolgáltatások nyújtásának feltételei alapján jogosult-e azok igénybe vételére vagy átvételér, és köteles haladéktalanul értesíteni a Bankot, amennyiben e jogosultság hiányát észleli. Az Ügyfél elfogadja, hogy a Bank nem szavatolja vagy vállal kötelezettséget arra, hogy az anyagok vagy szolgáltatások igénybevételére az Ügyfél - díjmentesen vagy egyébként - jogosult.

24. Záró Rendelkezések

24.1 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a vonatkozó jogszabályok alapján a Bank köteles:

(a) az illetékes szabályozó ügynökségek, hatóságok, tőzsdék, jelentéstevő vagy közzétételi szolgáltatók (ideértve a kereskedési adattárakat, jóváhagyott jelentési mechanizmusokat (ARM), jóváhagyott közzétételi mechanizmusokat (APA) és az összesített adatszolgáltatókat) részére az Ügyféllel vagy az Ügyfél részére (vagy, amennyiben alkalmazandó, az Ügyfél képviselőjével vagy az Ügyfél képviselője részére) teljesített ügyletekről tájékoztatást adni, ideértve az Ügyfél és munkavállalói lényeges adataira vonatkozó információkat is; és
(b) az Ügyféllel vagy az Ügyfél javára teljesített ügyletre vonatkozó releváns információkat közzétenni.

24.2 Meghatározott esetekben az Ügyfelet terhelheti az ügylet tekintetében jelentéstételi vagy közzétételi kötelezettség. Amennyiben írásban külön másképp nem állapodnak meg, a Bank az Ügyfél nevében ilyen jelentéseket nem tesz.

24.3 Ügyfél köteles a Bank által kért bármely információt a Bank által meghatározott határidőben átadni annak érdekében, hogy a Bank a fenti 24.1 szakaszban, illetve bármely egyéb, a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kötelezettségének eleget tegyen. Ügyfél

kijelenti és szavatolja, hogy legjobb tudomása szerint valamennyi, a Bank részére átadott információ teljes, aktuális és pontos.

24.5 Ügyfél vállalja és szavatolja, hogy, amennyiben a Bank által nyújtott szolgáltatások tekintetében szükséges, a Bankkal fennálló jogviszonya ideje alatt rendelkezik LEI kóddal (azaz érvényes globális jogalany azonosító kóddal (Legal Entity Identifier Code), amelynek hossza és összeállítása megfelel az ISO 17442 standardnak és amely szerepel a LEI ROC (Legal Entity Identifier Regulatory Oversight Committee) által kijelölt Központi Operatív Egység (Central Operating Unit) által működtetett Globális LEI adatbázisban (Global LEI database), és azt fenntartja.

24.5 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.

24.6 Üzletszabályzat módosítása

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

24.7 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 (Bszt.), a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk), 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 és MTS szabályzatai az irányadók. A Bank fenntartja a jogot arra, hogy Üzletszabályzatát illetve szabályzatait egyoldalúan módosítsa.

24.8 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, 2027.01.01.

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.

7. sz. melléklet

Kockázatfeltáró Nyilatkozat
(derivativ ügyletekhez)

Alulírottak a …….. képviseletében 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 pénzpiaci 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 Kockázatfeltáró nyilatkozat csak figyelemfelkeltő és nem tartalmazza az összes veszélyforrást, és hogy a pénzügyi eszközökkel és termékekkel kapcsolatos általános és különös kockázatokról további felvilágosítás a Termékismertetőkön, valamint a www.db.com/hungary honlapon, a 'MiFID' menüpont alatt található.

A ……. képviseletében eljárva a Kockázatfeltáró Nyilatkozatot elolvastuk, megértettük, jóváhagyólag aláírtuk, és egy példányát átvettük:

Kelt:.....

……
cégszerű aláírás