

Általános Ügyféltájékoztató

1. Bevezető

A Commerzbank Zrt. (továbbiakban: **Bank**) a jelen dokumentumban, valamint a 2.4. pontban foglalt honlapokon tájékoztatja Ügyfeleit a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bsz.), továbbá a 2018. január 3.-ától alkalmazandó, az Európai Bizottság által kidolgozott MiFID I uniós irányelvet felváltó MiFID II irányelvben (és az annak megfelelően módosított Bszt.-ben) foglalt rendelkezéseknek megfelelően a pénzügyi szolgáltatások igénybevételéhez az alábbi általános adatokról és tudnivalókról (így különösen a Bszt. 40.§-41.§-aiban, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 45-51. cikkeiben foglaltakról).

A fentieknek megfelelő előzetes tájékoztatás összeállítása során a Bank a lehető legnagyobb gondossággal járt el, ugyanakkor előfordulhat, hogy a jelen dokumentumban szereplő adatok és információk értelmezésével kapcsolatban kérdése merül fel, vagy az előzetes tájékoztatóban nem szereplő további információra is szüksége van a befektetéssel kapcsolatos döntése meghozatalához. Ebben az esetben kérjük, hogy forduljon bizalommal bármely befektetési szolgáltatással foglalkozó kollégánkhoz.

2. A Commerzbank Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

2.1 A Bank főbb adatai:

Befektetési vállalkozás/hitelintézet elnevezése: Commerzbank Zrt.
Székhelye: 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.
Tel.: ++36-1-374-8100
Fax.: +36-1-269-4574
Email: info.budapest@commerzbank.com
Honlap: www.commerzbank.hu
Céggjegyzékszám: 01-10-042115

Befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedélyek száma: 20/1993., 207/1995., 15/1998., 41.074-1/1999., III/41.074-2/2000., III/41.074-3/2001.

2.2 A Bank felügyeleti szerve

Az engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (jelenleg: Magyar Nemzeti Bank)

A Bank felügyeleti szerve: Magyar Nemzeti Bank
Ügyfélszolgálat címe: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
Központi levélcím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

2.3 Az ügyféllel való kapcsolattartás nyelve

Bankunk széleskörű, személyre szabott szolgáltatásokkal áll az ügyfelek által választott kapcsolattartási (magyar, angol, német) nyelven ügyfelei rendelkezésére.

2.4 Az ügyféllel való kapcsolattartás eszközei, a megbízás elfogadásának módja

Ügyfeleink ügyeiket intézhetik akár személyesen, akár faxon, akár interneten, akár email-en, akár telefonon keresztül a Bankkal kötött megállapodás függvényében. A különböző kapcsolattartási módok és eszközök használatának feltételeiről, ill. szabályairól tájékozódhat munkatársainktól.

Az ügyfelek tulajdonában lévő, vagy őket megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének általános szabályairól részletesen a vonatkozó Üzletszabályzatból, az ügyfeleket terhelő kapcsolódó költségekről, díjakról pedig a vonatkozó aktuális Kondíciós listából tájékozódhatnak leendő és meglévő ügyfeleink.

A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzatát és általános szerződési feltételeit ("Üzletszabályzat"), a Bszt.-ben meghatározott Végrehajtási Politikát, az Összeférhetlenségi Politikát, valamint a Treasury termékismertetőt a Bank központján kívül a következő helyeken a honlapunkon (www.commerzbank.hu) is elérheti:

Befektetési üzletszabályzat:

"Üzletszabályzat" és azon belül a "Treasury/MIFID" fül alatt "Befektetési üzletszabályzat" néven

Végrehajtási politika:

"Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID" fül alatt "Végrehajtási politika" néven

Összeférhetlenségi politika:

"Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID" fül alatt "Összeférhetlenségi politika" néven

Treasury termékismertető:

"Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID" fül alatt „Treasury termékismertető” néven

Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformációk:

Derivatív devizaügyletek

"Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID", "Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció" fül alatt "Derivatív devizaügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció" néven

Kamatderivatív ügyletek

"Üzletszabályzat", "Treasury/MIFID", "Derivatív ügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció" fül alatt "Kamatderivatív devizaügyletekre vonatkozó standardizált költséginformáció" néven

3. **Ügyfélbesorolással kapcsolatos információk**

A pénzügyi eszközökbe befektető ügyfelek nem egyforma szintű ismerettel és tapasztalattal rendelkeznek az egyes eszközök és a kapcsolódó kockázatok ismeretére vonatkozóan, ezért különböző szintű védelemre jogosultak, melyet a befektetési vállalkozások három, előre meghatározott **kategóriába történő besorolás** útján biztosítanak:

- Lakossági ügyfelek;
- Szakmai ügyfelek;
- Elfogadható partnerek.

A Bszt. tételesen meghatározza, hogy egy ügyfél milyen kritériumok megléte mellett tartozhat a fenti kategóriák valamelyikébe. A Bank a befektetési szolgáltatások nyújtását megelőzően a szerződő felet minden olyan esetben minősíti, ha az ügyfél a Bank nyilvántartása szerint még nem került besorolásra.

A Bank írásban értesíti az új és a 2014/65/EU irányelv előírása szerint újra besorolt meglévő ügyfeleket arról, hogy az említett irányelv alapján Lakossági ügyfélnek, Szakmai ügyfélnek vagy Elfogadható partnernek minősülnek-e.

3.1. **Lakossági ügyfél**

Minden olyan ügyfél (vállalkozás vagy intézmény), aki nem minősül Szakmai ügyfélnek. Lakossági ügyfél számára a legrészletesebb tájékoztatást kell nyújtani, ebben az esetben a legkifinomultabbak a tájékoztatói, tájékoztatói kötelezettségek.

A Bank 2011 július 1. óta új magánszemély ügyféllel nem szerződik, a régi ügyfeleket az érvényes jogszabályi előírások és szerződéses feltételek mellett szolgálja ki. A Bank üzletpolitikai döntésének megfelelően a Bszt. hatálya alá tartozó termékeket magánszemély ügyfelek részére nem értékesít.

3.2. Szakmai ügyfél

A Szakmai ügyfelek bővebb ismerettel és tapasztalattal rendelkeznek a befektetési szolgáltatásokkal és termékekkel kapcsolatban. A részükre nyújtandó tájékoztatás mélysége és mértéke (a velük kötött megállapodásban foglaltak szerint) a Lakossági ügyfeleknél szűkebb körű.

Szakmai ügyfél minősítést kaphat:

- befektetési vállalkozás,
- árutőzsdei szolgáltató,
- hitelintézet,
- pénzügyi vállalkozás,
- biztosító,
- befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a
- kollektív befektetési társaság,
- kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- elszámolóházi tevékenységet végző szervezet,
- központi értéktár,
- foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény,
- minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- azok a kiemelt vállalkozások, amelyek legalább két feltételnek megfelelnek az alábbiak közül - a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolóban szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított adatok alapján -:
 - mérleg főösszege legalább húszmillió euró,
 - nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
 - saját tőkéje legalább kétmillió euró,
- helyi vállalkozás, amely
 - a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott -származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételtől szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
 - a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- az alábbiakban meghatározott kiemelt intézmények:
 - valamely EGT-állam kormánya,
 - valamely EGT-állam regionális önkormányzata,
 - az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző
 - szervezete,
 - az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,
 - a Világbank,
 - a Nemzetközi Valutaalap,
- minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

3.3. Elfogadható partner

A Szakmai ügyfelek egy szűkebb köre az Elfogadható partnerek. A Bszt. szerint Elfogadható partnernek minősülnek például hitelintézetek, befektetési alapkezelők, biztosítók, illetve egyes nagyvállalatok, akik a jogszabályban meghatározott feltételeket teljesítik. A részükre nyújtandó tájékoztatás mélysége és mértéke (a velük kötött megállapodásban foglaltak szerint) legszűkebb körű.

Elfogadható partnereknek minősülnek az alábbiakban felsorolt ügyfelek. Az Elfogadható partnerek a Bank által a Bszt. 5. § (1) bekezdésének a)-c) pontjában meghatározott megbízás felvétele és továbbítása, megbízás végrehajtása az ügyfél javára, saját számlás kereskedés befektetési szolgáltatási tevékenység és ehhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatás keretében a Szakmai ügyfeleknél alacsonyabb befektető védelmi, és (külön megállapodáson alapuló) tájékoztatási kötelezettség szintet jelentő kategória:

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

3.4. Átsorolás más ügyfél kategóriába

A Lakossági ügyfél kategóriába történő besorolás a legmagasabb szintű befektetői védelmet nyújtja az ügyfél számára. Lakossági ügyfelek esetében lehetőség van Szakmai ügyfél kategóriába történő átsorolásra, azonban Lakossági ügyfél Elfogadható partner kategóriába nem kerülhet. A Bank a Lakossági ügyfélnek annak kifejezett, írásbeli kérésére Szakmai ügyfél minősítést adhat, amennyiben ezen Lakossági ügyfél a törvényben előírt három feltétel közül legalább kettőnek megfelel. Felhívjuk Ügyfeleink figyelmét, hogy a Szakmai ügyfelek a Lakossági ügyfelekhez képest az előzetes, illetve a megbízás végrehajtását követő tájékoztatási kötelezettség tekintetében a Bankot szűkebb körű befektető védelmi és (külön megállapodáson alapuló) tájékoztatási kötelezettség terheli. Az ügyfél által benyújtott kérelem nem eredményez automatikus átsorolást, az a Bank döntésének függvénye.

Lakossági ügyfél Szakmai ügyfélként való kezelését kérheti valamennyi pénzügyi eszköz vonatkozásában, ha az alábbi három feltételből legalább kettőnek megfelel:

- i. a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,
- ii. pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
- iii. legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört illetőleg feladatkört tölt be
 - befektetési vállalkozásnál,
 - árutőzsdei szolgáltatónál,
 - hitelintézetnél,
 - pénzügyi vállalkozásnál,
 - biztosítónál,
 - befektetési alapkezelőnél,
 - kollektív befektetési társaságnál,
 - kockázati tőkealap-kezelőnél,
 - magánnyugdíjpénztárnál,
 - önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
 - elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
 - központi értéktárnál,
 - foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,
 - központi szerződő félénél, vagy
 - tőzsdénél,

amely a befektetési vállalkozás és az ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

A Szakmai ügyfél olyan ügyfél, aki kellő tapasztalattal, ismerettel és szakértelemmel rendelkezik ahhoz, hogy saját befektetési döntéseit meghozza és a kapcsolódó kockázatokat megfelelően felmérje. Szakmai ügyfélnek minősül minden olyan személy és szervezet, amelyet a törvény e kategóriában felsorol.

A Szakmai ügyfél kifejezett kérésére vagy - ha a Szakmai ügyfélként való minősítést a Bank kezdeményezi - kifejezett egyetértése alapján a Bank a Lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő befektetési szolgáltatása során. Ebben az esetben a Bank az ügyfelet a Lakossági ügyfél kategóriába sorolja be és a Lakossági ügyfelekre vonatkozó rendelkezések alapján jár el. A kérelmet az ügyfélnek írásban kell benyújtania, amelynek tartalmaznia kell annak rögzítését, hogy az

ügyfél Szakmai ügyfélnek minősül, és az átsorolást, illetve a Lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazását valamennyi pénzügyi eszközök és ügylettípusok tekintetében kéri. A Bank postai úton, tértivevényes level által tájékoztatja az ügyfeleket az eltérő besorolás kérésére vonatkozó jogaikról és az eltérő besorolásnak az ügyfélvédelem szintjét korlátozó következményeiről.

4. Ügyletkötést megelőző tájékoztatás és előzetes tájékozódás

A befektetővédelemhez kapcsolódó szolgáltatás a Lakossági kategóriába sorolt ügyfeleknél a legszélesebb körű. A jogszabály az ügyfelek esetén kötelezővé teszi a Bank részére a következőket:

- Tájékoztatás:
 - az ügyletkötést megelőzően
 - a befektetési szolgáltatás szabályairól, a pénzügyi eszközök kezelésének szabályairól,
 - a pénzügyi eszközt, ügyletet, a végrehajtási helyszínt illető tudnivalókról,
 - az ügyletkez kapcsolódó díjakról, költségekről, mely magában foglalja a tanácsadás költségét, adott esetben az ügyfélnek ajánlott vagy értékesített pénzügyi eszköz költségét, valamint az ügyfél általi fizetés módját, beleértve az esetlegesen harmadik féltől származó befizetéseket is,
 - megkötött ügyletek teljesítésének visszaigazolásáról,
 - Befektetési tanácsadás nyújtásától függetlenül a Bank az ügyfelet az ügyletkötést megelőzően tájékoztatja:
 - a befektetési szolgáltatás szabályairól, a pénzügyi eszközök kezelésének szabályairól,
 - a pénzügyi eszközt, ügyletet, a végrehajtási helyszínt illető tudnivalókról,
 - az ügyletkez, valamint a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó díjakról, költségekről,
 - megkötött ügyletek teljesítésének visszaigazolásáról,
 - végrehajtási politikájának jelen tájékoztató 10. pontjában foglalt egyes részleteiről,
 - Befektetési tanácsadás esetén a Bank:
 - az ügyletkötést megelőzően tájékoztatja az ügyfelet a befektetési tanácsadás esetén az ügyfél számára ajánlható pénzügyi eszközök köréről, és ezzel összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolatáról"
 - az ügyletkötést megelőzően (vagy amennyiben az ügyletkötést az ügyfél távközlési eszköz útján kezdeményezi, úgy az ügyletkötést követően indokolatlan késedelem nélkül)tartós adathordozón nyilatkozatot tesz az ügyfél részére a terméknek az ügyfél számára való megfelelőségéről, amelyben ismerteti az adott tanácsadást, és hogy az miként elégíti ki a Lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.
- Előzetes tájékozódás (amennyiben az ügyfél részére befektetési tanácsot ad)
 - az ügyfél befektetési céljairól, kockázatvállalási hajlandóságáról,
 - az ügyfél pénzügyi helyzetéről,
 - az ügyfél pénzügyi kockázatviselő képességéről,
 - az ügyfél befektetési céljairól, befektetési időtávokról
 - az ügyfél befektetési tapasztalatairól, ismereteiről

Az ügyletkötést megelőző **tájékoztatást** a Bank a következők szerint biztosítja **ügyfelei** részére:

- A befektetési szolgáltatási tevékenység, a pénzügyi eszközök kezelésének szabályait a Befektetési Üzletszabályzat, illetve a Keretszerződés tőzsdén kívüli származékos és azonnali ügyletekre (továbbiakban: **Treasury keretszerződés**) tartalmazza. A Befektetési Üzletszabályzat, a bankfiókokban és a Bank honlapján érhető el. Jelen tájékoztató összefoglalja azokat a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó legfontosabb tudnivalókat, amelyeket részletesen a Befektetési Üzletszabályzat, illetve a Treasury keretszerződés tartalmaz.
- Az egyes ügylettípusokhoz kapcsolódó díjakat, költségeket a Kondíciós Lista tartalmazza, amit szintén a bankfiókokban áll az ügyfelek rendelkezésére, illetve megtekinthető a Bank honlapján is.

Az előzetes **tájékozódás** során kért információkat az ügyfél az ún. Alkalmassági és Megfelelési teszt (továbbiakban: Teszt) kitöltése során hozhatja a Bank tudomására, melyet a Bank a kitöltést követően kiértékel. A Teszt kitöltésének célja, hogy a Bank az ügyfél által megadott információk alapján olyan pénzügyi terméket ajánlhasson az ügyfélnek vagy az ügyfél képviselőjében eljáró személynek, amely igazodik az ügyfél vagy az ügyfél képviselőjében eljáró személy körülményeihez és alkalmas befektetési elvárásainak megvalósítására. A Teszt értékelése azt a célt szolgálja, hogy a Bank a lehető legnagyobb mértékben az ügyfél érdekében

járhasson el. A Bank a teljes Tesztet (befektetési tanácsadás nyújtásától függetlenül) egyidejűleg kéri kitölteni.

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

A Teszt keretében megvalósuló tájékozódásra a Bank akkor köteles, amennyiben befektetési tanácsadási tevékenységet végez. A Tesztben az ügyfél befektetési céljaira, pénzügyi helyzetére, valamint ismereteire és tapasztalatára vonatkozóan kíván a Bank információt gyűjteni. A Bank az ügyfél válaszaival függvényében alakítja ki az ajánlásait a befektetési tanácsadás során. A Teszt célját részletesen a Bszt. 44.§ (1) bekezdése tartalmazza.

Annak érdekében tehát, hogy az ügyfélnek illetve vállalkozásának a leginkább megfelelő terméket tudja a Bank ajánlani, a kitöltött Teszt alapján a Bank besorolja az ügyfelet az alábbi négy kockázati kategória egyikébe, amelyet figyelembe véve fogja összeállítani az ügyfél kockázati profiljának leginkább megfelelő termékportfóliót:

- Kockázat-elutasító/Konzervatív
- Mérsékelt-kockázat-vállaló/Kiegyensúlyozott
- Magas-kockázat-vállaló/Dinamikus
- Spekulatív/Agresszív

A Teszt keretében megvalósuló tájékozódásra a Bank akkor köteles, amennyiben a befektetési tanácsadáson kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységet végez. Ha az ügyfél nem kíván befektetési tanácsadást igénybe venni, akkor Bankunk csupán felméri és értékeli a pénzügyi eszközökkel és ezek kockázataival kapcsolatos ismereteit és tapasztalatait. A Teszt célját részletesen a Bszt. 45.§ (1) bekezdése tartalmazza.

Amennyiben az ügyfél megbízása egy a Bszt. által definiált befektetési termékre irányul, és az ügyletkötést az ügyfél kezdeményezte, akkor a Teszt keretében a Bank megvizsgálja az ügyfél érintett termékkel kapcsolatos ismereteit és tapasztalatait. Abban az esetben, ha az ügyfél szeretne egy, a számára a kitöltött Teszt értékelése alapján nem megfelelő termékben üzletet kötni a Bank erre a tényre felhívja a figyelmét azzal, hogy az ilyen termék vonatkozásában a Banknak nem áll módjában megbízást végrehajtani, ezen tranzakciók végrehajtását a Bank megtagadja.

A Bank minden jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság esetén csak egyetlen Tesztet tölt ki, és az abban kapott információk alapján nyújtja ezen ügyfelek számára befektetési szolgáltatásait, tekintet nélkül az ügyfél nevében az egyedi ügyletkötés(ek) során a jövőben eljáró meghatalmazott személy(ek) tapasztalatában, iskolai végzettségében, ismereteiben lévő különbségekre. Erre tekintettel, a Teszt alanya az a személy lesz, aki a Tesztet az ügyfél nevében kitölti azzal, hogy a jogi személynek a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait kell vizsgálni. Az ismeretek és a tapasztalatok a jogi személy nevében eljáró természetes személyre vonatkoznak. A Tesztet kitöltő személynek ezért azonosítható módon kell aláírnia a Tesztet. Az ügyfél felelőssége, hogy a Tesztet kitöltő személy rendelkezzen az ügyfél részéről a Teszt kitöltéséhez szükséges felhatalmazással és képzettséggel. Fontos, hogy a Tesztben közölt információkat oly módon adják meg, hogy a Banknak átadott információk az ügyfél egészének alapvető tevékenységével, céljaival, kockázatvállaló képességével legyenek összhangban. A Teszt kitöltésével és aláírásával az ügyfél tudomásul veszi, hogy a Banknak a Teszten túl az egyes alkalmazottakra vonatkozóan nem áll módjában információt gyűjteni, illetve azokat a szolgáltatásnyújtás során figyelembe venni. Amennyiben a Bank befektetési szolgáltatási tevékenységét igénybe vevő jogi személy nevében eljáró természetes személy eltér a Tesztet kitöltő személytől, úgy az ügyfél nevében eljáró természetes személynek nyilatkoznia kell arról, hogy az ügyletkötés a Tesztet kitöltő természetes személy hozzájárulásával történik.

A MiFID II szabályozás az alkalmassági és megfelelési vizsgálaton túl, új elemként vezeti be az ún. „célpiacon vizsgálatot”. Ez azt jelenti, hogy elsődlegesen a termékek kibocsátói, előállítói meghatározzák, hogy mely ügyfélprofil számára a legmegfelelőbb az adott termék. Ennek alapja pedig az ügyfél által a Teszt során figyelembe veendő szempontok, melyeket az ügyfélnek a befektetési döntése meghozatalakor javasolt figyelembe vennie.

5. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, valamint az ügylet kockázatáról szóló tájékoztatás

5.1. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, valamint az ügylet kockázatáról szóló tájékoztatást a Bank honlapján elérhető Treasury Terméktájékoztató útján biztosítja, mely tartalmazza:

- az adott típusú pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kockázatokat, beleértve a tőkeáttételnek és hatásainak magyarázatát és a teljes befektetés elvesztésének kockázatát, ideértve a kibocsátó fizetéképtelenségéhez kapcsolódó kockázatokat vagy az ezekhez kapcsolódó eseményeket, mint például a hitelezői feltőkésítést;
- a pénzügyi eszköz vonatkozásában azonosított célpiacot
- az eszközök árfolyamának volatilitását és rendelkezésre álló piacának korlátait;
- az eszközök különböző piaci feltételeken alapuló teljesítmény-forgatókönyveit (mind kedvező, mind kedvezőtlen forgatókönyvek);
- tájékoztatást a tőkekivonás akadályairól vagy korlátairól;
- annak a lehetőségét, hogy a befektető a pénzügyi eszközökkel folytatott ügyletekből eredően az eszközök megvásárlásának költsége mellett – függő kötelezettségeket is magában foglaló – pénzügyi kötelezettségvállalásokat és egyéb kötelezettségeket is magára vállal;
- a szóban forgó típusú eszközökre vonatkozó letéti követelményeket és hasonló kötelezettségeket.

A Bank által alkalmazott ügyleti biztosítékokkal, valamint az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével, kezelésével kapcsolatos tájékoztatást az Üzletszabályzat IV.–V. pontjai tartalmazzák.

Amennyiben a pénzügyi eszköz egy vagy több pénzügyi eszközből vagy szolgáltatásból tevődik össze, a Bank megfelelő ismertetést ad a pénzügyi eszköz jogi természetéről, összetevőiről és hogy azok kölcsönhatása miként érinti a befektetés kockázatát.

5.2. A Bank által alkalmazott ügyleti biztosítékokkal, valamint az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével, kezelésével kapcsolatos tájékoztatást az Üzletszabályzat IV.–V. és VIII. pontjai tartalmazzák.

5.3. Amennyiben a pénzügyi eszköz egy vagy több pénzügyi eszközből vagy szolgáltatásból tevődik össze, a Bank megfelelő ismertetést ad a pénzügyi eszköz jogi természetéről, összetevőiről és hogy azok kölcsönhatása miként érinti a befektetés kockázatát.

6. Díjakról, költségekről szóló tájékoztatás

6.1. A Bank a Bszt. hatálya alatt kínált pénzügyi eszközök esetében a megbízások teljesítésével összefüggésben díjat, jutalékot nem számít fel.

6.2. Az ügyletkötést megelőző költségekről szóló tájékoztatásokat a Bank a honlapján teszi közzé.

6.3. Az ügyletkötést követő költségekről szóló tájékoztatást a Bank a következők szerint biztosítja ügyfelei részére:

Amennyiben a Bank eszköz(öke)t ajánlott vagy értékesített az ügyfeleknek, a pénzügyi eszköz(ök)höz kapcsolódóan és folyamatosan kapcsolatban áll vagy állt az ügyféllel az év során, utólagosan éves tájékoztatást nyújt mind a pénzügyi eszköz(ök)höz, mind a befektetési és kiegészítő szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költségről. E tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló.

A Bank a befektetési szolgáltatások és a pénzügyi eszközök költségeiről szóló összefoglaló tájékoztatást bármely létező időszaki jelentéssel együtt átadhatja az ügyfél számára. A Bank jogosult a Szakmai, valamint az Elfogadható partnerekkel megkötendő szerződésben rendelkezni a jelen pont szerinti utólagos tájékoztatási kötelezettség korlátozott alkalmazásáról.

7. Figyelemfelhívás a banki és befektetési szolgáltatás keretében elérhető eszközök közötti különbségekre

Bankbetét esetén a Bank részére átadott összeggel a Bank tulajdonosként rendelkezhet, de köteles azt - kamattal, más előny biztosításával vagy anélkül - visszafizetni az ügyfél részére. A bankbetét likvid eszköz,

amely jellemzően azonnal hozzáférhető. A bankbetétre kiterjed az Országos Betétvédelmi Alap (OBA) védelme. Az OBA által nyújtott védelemmel kapcsolatos részletes tájékoztatás elérhető honlapon a következő helyen www.commerzbank.hu "Információ" fül "További információk" alatt "Tájékoztató Az „Iránytű a betétbiztosításhoz” OBA kiadvány kiegészítéseként” néven

Pénzügyi eszköz esetén a Bank részére átadott eszközzel a Bank tulajdonosként nem rendelkezhet, arra kamatot nem fizet, ugyanakkor az átadott összeg vonatkozásában - az ügyfél befektetési tevékenysége és a piaci körülmények eredményeként - adott esetben fennállhat a teljes vagyonvesztés és a pótlólagos pénzbefizetés kockázata. A pénzügyi eszközök között vannak illikvid eszközök, amelyek gyors értékesítése akadályokba ütközhet, vagy adott helyzetben csak a piaci vagy nyilvántartási ár alatt lehetséges. A pénzügyi eszközökre kiterjed az Befektető-védelmi Alap (BEVA) védelme azzal, hogy az az ügyfél szempontjából kedvezőtlen piaci körülményekből fakadó veszteségért nem áll helyt. A BEVA által nyújtott védelemmel kapcsolatos részletes tájékoztatás elérhető a honlapon a következő helyen www.commerzbank.hu "Információ" fül "További információk" alatt "Iránytű a befektetések védelméhez" néven

8. Befektetési tanácsadás esetén nyújtandó tájékoztatás

- 8.1. Befektetési tanácsadás nyújtása esetén a Bank az ügyletkötést megelőzően tájékoztatja az ügyfelet a befektetési tanácsadás esetén az ügyfél számára ajánlható pénzügyi eszközök köréről, és ezzel összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolatáról.
- 8.2. A MiFID II szabályozással bevezetett változásnak megfelelően, befektetési tanácsadás nyújtásakor a Bank jelentést készít Lakossági ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlást miért tartja alkalmasnak a Lakossági ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az ügyfél céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségviselő képességére tekintettel. A Banknál pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodást kizárólag rögzített telefonbeszélgetés során lehet megkötni, amely nem teszi lehetővé az alkalmassági jelentés előzetes átadását. Az ügyfél a befektetési tanácsadást megelőzően hozzá kell járulnia ahhoz, hogy a Bank postai úton adja át - térítvevényes levél útján - az írásos alkalmassági nyilatkozatot közvetlenül azt követően, hogy az ügyféllel megkötötte az adott ügyletre vonatkozó megállapodást.

Felhívjuk az ügyfeleink figyelmét, hogy a Bank befektetési tanácsadást kizárólag nem független alapon nyújt.

Felhívjuk továbbá ügyfeleink figyelmét, hogy a Bank az ügyfelek számára javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést nem biztosít.

9. Ügyfél megbízások felvétele és teljesítése

- 9.1. A Bank az ügyfél megbízásokat kizárólag telefonon veszi fel, az alábbi elérhetőségeken: 374-8150, 374-8184, 374-8177
- 9.2. A Bank - értelmezve az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközöket - a végső ügyfeleknek a 16/2017. (VI. 30.) NGM rendeletben meghatározott azonosított célpiacát is figyelembe véve méri fel a pénzügyi eszközök azon ügyfelek igényeivel való összeegyeztethetőségét, akik számára befektetési szolgáltatásokat nyújt, és gondoskodik arról, hogy csak abban az esetben kerüljön sor pénzügyi eszközök felkínálására vagy ajánlására, ha az az ügyfél érdekében áll.
- 9.3. A kereskedést érintően jelentős változás, hogy 2018. január 3-ától azon ügyleteket, amelyekről a Felügyelet (Magyar Nemzeti Bank) felé adatot kell szolgáltatni (ezek jellemzően tőzsdére, más kereskedési helyszínre bevezetett eszközök vagy olyan eszközök, amelyek mögöttes termékei e helyszínen kereskedettek), csak abban az esetben köthetőek meg, ha előzetesen a Bank rendelkezik az Ügyfeleire vonatkozó azonosító kóddal, mely az ún. LEI (Legal Entity Identifier). Mivel ezen azonosító hiányában 2018. január 3-ától nem köthető ügylet (tekintve, hogy hiányában a jelentést a Bank nem tudja teljesíteni), így a hivatkozott azonosító Bank felé történő biztosításáról az ügyfeleknek szükséges gondoskodnia.

9.4. A végrehajtott megbízások visszaigazolása

A Bank az általa a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében végrehajtott megbízást követően a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 59. és 61. cikkében meghatározottaknak megfelelően haladéktalanul, de legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon fax útján értesítést küld az ügyfélnek, amelyben igazolja a megbízás végrehajtását.

A visszaigazolás a következő adatokra terjed ki:

- (1) a Bank megnevezése vagy más azonosítója,
- (2) az ügyfél neve vagy más azonosítója,
- (3) a kereskedési nap,
- (4) a megbízás végrehajtásának időpontja,
- (5) a megbízás típusa,
- (7) a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- (8) az eladás/vétel megjelölés,
- (9) mennyiség,
- (10) egységár (megjelölve a kereskedési egységet is),
- (11) a teljes költség,
- (12) a Bank által az ügyfél felé felszámított költségeinek teljes összege, és – amennyiben az ügyfél kéri - ennek jogcímenkénti lebontása, beleértve adott esetben az alkalmazott felár vagy kedvezmény összegét, amennyiben az ügyletet saját számlára kereskedő befektetési vállalkozás hajtotta végre és a befektetési vállalkozást az ügyfélmegbízások legjobb végrehajtásának kötelezettsége terheli; valamint
- (13) az érvényes átváltási árfolyam, amennyiben az ügylet pénznemek közötti átváltást igényel;
- (14) az ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk.

A Bank befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről legalább negyedévente jelentést készít és azt tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja. Az ügyfél kérésére a Bank – díjazás ellenében – gyakrabban szolgáltatja e kimutatást.

A kimutatás az alábbi tartalommal készül:

- a) az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- b) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatálya alá, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatálya alá tartozók;
- c) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- d) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy – piaci érték hiányában – becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.

A 2015/2365 (EU) rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügylet esetében a kimutatás a fentiekén túlmenően tartalmazza, hogy az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben és az ügyfélnek az értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétele kapcsán keletkezett-e haszna és ha igen, ezen haszon felhalmozódásának mi az alapja.

A Bank az ügyfél kérésére tájékoztatást ad az ügyfél megbízásának aktuális állapotáról.

10. A Bank végrehajtási politikájáról szóló tájékoztatás

Az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtás kiválasztása során Lakossági ügyfeleknél elsődlegesen az ár és a költségek képezik a meghatározó tényezőt, Szakmai ügyfelek vagy Elfogadható partnerek esetén elsődlegesen az időszükséglet és a teljesítési valószínűség. Ha a Bank Lakossági ügyfélmegbízást hajt végre, a lehető legjobb eredmény meghatározására a teljes összeg alapján kerül sor, amely a pénzügyi eszköz árát és a végrehajtáshoz kapcsolódó költségeket foglalja magában, vagyis az ügyfélmegbízás végrehajtásával összefüggő, az ügyfélt terhelő költségeket.

A Bank csak kereskedési helyszínen kívül, OTC piacon hajt végre ügyfélmegbízásokat, melynek indokát az egyes pénzügyi eszközök vonatkozásában a Bank végrehajtási politikájának 2. pontjában szereplő táblázat

tartalmazza.

A Bank az ügyfél kérésére kiegészítő tájékoztatást nyújt az ügyfélmegbízás OTC piacon történő végrehajtásának módjáról.

Az ügyfél jogosult utasítást adni a megbízásnak a végrehajtási politikában foglaltaktól eltérő végrehajtására. Az ügyféltől származó utasítások azonban a megbízásoknak az utasításokkal összefüggő elemei tekintetében megakadályozhatják a Bankot a megbízások lehető legkedvezőbb végrehajtásában.

A Bank rendszeresen nyomon követi és vizsgálja

- az ügyfélmegbízások végrehajtásának minőségét, így például azok átlagos költségeit, valamint átlagos gyorsaságát;
- az ügyfélmegbízások végrehajtásának módját (így például: limitáras vagy árfolyamkövetésre vonatkozó megbízás);
- a nemzetközi pénzügyi piacot, hogy van(nak)-e a nemzetközi pénzügyi piacon olyan végrehajtási helyszín(ek), amelye(ke)n egyes ügyfélmegbízások végrehajtása során összességében jobb eredmény érhető el, mint az OTC piacon való végrehajtás során, ennek során a Bank figyelembe veszi a végrehajtási helyszínek által a honlapjukon közzétett jelentéseket.

A Bank a végrehajtási politikájának a felülvizsgálata során figyelembe veszi az előbbieken kifejtett vizsgálat eredményeit is.

A Bank az ügyfélmegbízások végrehajtása során harmadik személytől – ide nem értve az ügyfél javára eljáró harmadik felet – nem fogad el semmilyen ösztönzöt, így különösen bármilyen díjat, jutalékot, vagy nem pénzbeli előnyt.

Amennyiben az ügyfél észszerű és arányos kérelmet fogalmaz meg a Bank végrehajtási politikájában foglaltakról szóló további tájékoztatás iránt, valamint arra vonatkozóan, hogy a Bank miként vizsgálja felül a végrehajtási politikáját, a Bank észszerű időn belül egyértelmű választ ad az ügyfél részére.

Budapest, 2019. május 15.

Commerzbank Zrt.