

A Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.

Előzetes tájékoztatója

I. Bevezetés

Jelen dokumentum célja, hogy a **Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.** (továbbiakban: Társaság) eleget tegyen a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvényben (továbbiakban: Bszt illetve törvény) foglalt előzetes tájékoztatási kötelezettségnek, valamint tájékoztassa jelenlegi és jövőbeni ügyfeleit a Társaság által forgalmazott termékekről valamint azok kockázatairól.

Ezen tájékoztató anyag a Társaság Üzletszabályzatának kiegészítését képezi, ezét kérjük, hogy ügyletkötései során szíveskedjenek gondosan áttanulmányozni.

Kérjük ügyletkötés előtt jelezze ügyletkötőnk felé, ha e tájékoztatóban közölt információ nem elegendő Önnek döntése meghozatalához, vagyis nem kapott meg valamennyi, az Ön által fontosnak tartott információt. Kérjük együttműködését, a tekintetben is, hogy konkrétan megjelöli, milyen további információra van szüksége. Ebben az esetben Ügyletkötőink szívesen állnak rendelkezésére, és mindent megtesznek annak érdekében, hogy az Ön által igényelt információt megadják. Kérjük azonban vegye figyelembe, hogy Társaságunk nem tud minden egyes speciális információt megadni, de ebben az esetben ezt Ügyletkötőink jelzik Ön felé.

Jelen Tájékoztató elérhető Társaságunk internetes honlapján (www.hungarograin.hu) valamint székhelyén.

Társaságunk az „Előzetes tájékoztató” tartalmában bekövetkező lényeges változásról az Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően értesíti Ügyfeleit.

II. A Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt-re vonatkozó általános információk:

Név: **Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
Rövid név: **Hungarograin Zrt**
Székhely: **H-1025 Budapest, Nagybányai út 76/a.**
Cégjegyzékszám: **01-10-044782 Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság**
Adószám: **12863299-2-41 (közösségi adószám: HU12863299)**
Statisztikai számjel: **12863299-6712-114-01**
Alaptőke: **52.500.000,- Ft**

Elérhetőség:

Székhely: **H-1025 Budapest, Nagybányai út 76/a.**
Internet: **www.hungarograin.hu**
e-mail: **hungarograin.rt@hungarograin.t-online.hu**
tel/fax:

Üzletkötők: **412-01-45, 412-01-46, 412-01-047, 412-01-48**
Pénzügy, Back Office: **412-01-50, 394-20-78**
fax: **412-01-50**

A Társaság felügyeletét ellátó intézmény:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Cím: **H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39.**
Levél cím: **H-1535 Budapest, 114. Pf. 777.**
Központi telefon: **(36-1) 489-9100**
Központi fax: **(36-1) 489-9102**
Honlap: **www.pszaf.hu**

Tevékenységi engedélyszám:

III/73.063/2003, (2003. szeptember 08.)

A Társaság számlaszáma:

KELER pénz-számlaszám: **14400018-38860605**
Értékpapír számlaszám: **0078 / 237000**

Tagságok:

Budapesti Értéktőzsde:
Származékos szekció
Áruszekció

Az ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszköze ideértve a megbízás küldésének és fogadásának módja, eszköze:

Társaságunkkal a kommunikáció magyar nyelven történik. Előfordulhat, hogy egyes pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tájékoztatás a kapcsolattartástól eltérő nyelven érhető

csak el, és Társaságunk nem biztos, hogy az ügyfél rendelkezésére tudja bocsátani az ügyfél által kért nyelven is a tájékoztatást.

A hivatalos értesítéseket Társaságunk kizárólag magyar nyelven küldi meg Ügyfelei részére.

Társaságunkkal Ügyfeleink a hivatalos üzleti órák alatt telefonon, telefaxon továbbá személyesen kezdeményezhetnek kapcsolatfelvételt, illetve üzletkötést.

Az Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módjáról, eszközeiről, a megbízások felvételének és fogadásának a módjáról részletesen a Társaság Üzletszabályzata rendelkezik. Kérjük figyelmesen olvassa el ezen rendelkezéseket.

III. A Társaság működésének és tevékenységeinek szabályai

1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységek

Befektetési szolgáltatási tevékenységként pénzügyi eszközre vonatkozóan végzett

- a) megbízás felvétele és továbbítása,
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára

Kiegészítő szolgáltatásként végzett:

- a) a pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
- b) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése,
- c) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás,
- d) a befektetési elemzés és pénzügyi elemzés,
- e) a Bsz 6. § e)-g), j) és k) pontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás.

Társaságunk befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységét az alábbi **pénzügyi eszközökben** végzi:

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzügyi eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
- g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,

j) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés,

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

Valamint a Bszt. 9. § (1) bekezdésben meghatározott **árutőzsdei tevékenység** keretében

- a) megbízás felvételét és továbbítását,
- b) megbízás végrehajtását az ügyfél javára
- c) befektetési szolgáltatás, kiegészítő szolgáltatás függő ügynökként történő közvetítését végezheti.

Árutőzsdei szolgáltatás tárgya lehet:

- a) áru, ideértve a közraktárjegyet, annak leválasztott árujegy részét, a forgalomképes vagyoni értékű jogot és az erre vonatkozó származtatott eszközt,
- b) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, valamint az erre vonatkozó opció, határidős és egyéb származtatott ügylet, és
- c) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
- d) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,

A Társaság befektetési szolgáltatási, árutőzsdei szolgáltatási tevékenység végzése és kiegészítő szolgáltatás nyújtása mellett kizárólag az alábbi tevékenységeket végzi:

- a) részvénykönyvvezetést,
- b) részvényesi meghatalmazotti (nominee) tevékenységet,
- c) pénzügyi szolgáltatás közvetítése – ezen belül kizárólag a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 2. számú melléklet I. fejezet 12. pont b) alpontja szerinti ügynöki tevékenység, abban az esetben, ha a hitelintézet a Társaságot, mint ügynökét a Felügyelet által meghatározott módon és gyakorisággal a Felügyeletnek bejelenti,
- d) Ügyfélszámlához kapcsolódó pénzforgalmi szolgáltatás. (PSZÁF engedély száma: E-III-567/2005. (2005. június 09))

A Társaság továbbá a Bszt. átmeneti szabályai alapján 2008. június 30-ig pénzügyi eszközre vonatkozó **befektetési tanácsadásra** is jogosult.

Társaságunknál lehetősége nyílik mind tőzsdei, mind tőzsdén kívüli tranzakciókat kötni akár a hazai, akár a külföldi piacon. Az egyes tevékenységek esetében nyújtott szolgáltatások részletes szabályait Üzletszabályzatunk, valamint a vonatkozó egyedi bizományosi keretszerződések tartalmazzák. Kérjük ezen dokumentumok alapos áttanulmányozását.

2. Számlakivonatok, számlaegyeztetők, visszaigazolások

Társaságunk tevékenysége során az általa végzett illetőleg Ügyfeleinek nyújtott befektetési szolgáltatásairól és kiegészítő szolgáltatásairól az adott ügylet típusához kapcsolódó keretszerződésben foglaltaknak megfelelően, az ott leírt tartalommal és formában, valamint gyakorisággal készít és küld jelentést.

Társaságunk ügyfelei részére havonta pénzszámlakivonatot, negyedévente értékpapírszámlakivonatot, évente pedig folyószámla-egyeztetőt küld. A számlakivonat tartalmazza az adott időszak (hónap illetve negyedév) számlamozgásait. A folyószámla-egyeztető a december 31-án fennálló pénzeszközök és értékpapírok egyenlegét mutatja, valamint tartalmazza az adott év számlamozgásait.

A számlakivonatokkal együtt kerülnek postázásra az adott időszak számlái, a Lezárt határidős és opciós pozíciók listája, valamint egyéb tájékoztató anyagok is. Ezen tájékoztatók célja, hogy felhívjuk ügyfeink figyelmét a szolgáltatásokban, termékekben bekövetkező változásokra (pl. új termék bevezetése, alapletét változás, adózásban bekövetkező változások...)

Társaságunk – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – magánszemélyek részére az adóévet követő január 31-ig jövedelemigazolást küld, mely tartalmazza az adóévben megszerzett jövedelmet. Kérjük ezen igazolást őrizze meg, ugyanis adóbevallás elkészítésekor, vagy esetleges adóellenőrzéskor, vagyonosodási vizsgálatkor ezen dokumentumokra szükségük lehet.

Jogszabályváltozás vagy a Társaság Szabályzatainak változása során a Társaság jogosult arra, hogy rendkívüli tájékoztatást küldjön Ügyfelei részére.

A számlakivonatokkal, folyószámla-egyeztetővel, tájékoztató anyagokkal kapcsolatos egyéb szabályokat a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza.

3. Pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezelésével kapcsolatos eszközmegóvást biztosító intézkedések

3.1. Az Ügyfelek pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések.

A Társaság az Ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek kezelése során a törvényben leírt elvárható gondossággal, a prudens és biztonságos működés követelményeinek megfelelően jár el.

A Társaság az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezései szerinti célra használja fel, azzal sajátjaként nem rendelkezik, azokat nem használhatja, és biztosítja, hogy az ügyfél ezekről bármikor rendelkezni tudjon.

A Társaság nyilvántartásait és számláit úgy vezeti, hogy azok pontosak legyenek és az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak.

Jogszályi előírások alapján a Társaság az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközeit és pénzeszközeit a saját pénzügyi eszközeitől és pénzeszközeitől elkülönítetten tartja nyilván.

A Társaság folyamatosan tájékoztatja ügyfeleit az általuk megadott értesítési módon a számláin lévő állományról illetve azokon történő mozgásról (számlakivonatok, visszaigazolások, számlaegyeztetők rendszeres küldése)

Az Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően csak az Ügyfél vagy annak meghatalmazottja rendelkezhet a számlák felett.

3.2. Az Ügyfél rendelkezésére álló befektető védelmi rendszer működése

A Társaság tagja a Befektető – védelmi Alapnak (továbbiakban: BEVA) (www.bva.hu).

A BEVA feladata a befektetők részére a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény (továbbiakban: Tpt.) 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely a befektető és a BEVA tagja között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében a BEVA tagjának birtokába került és a befektető nevén nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés).

A BEVA által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

A BEVA a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki

- a) az állam,
- b) a költségvetési szerv,

- c) a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
- d) a helyi önkormányzat,
- e) az intézményi befektető,
- f) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektető-védelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
- g) az elkülönített állami pénzalap,
- h) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
- i) a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
- j) az MNB,
- k) a BEVA tagjánál vezető állású személy, a BEVA tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
- l) a BEVA tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező gazdálkodó szervezet vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

A k)-l) pontokban meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt a BEVA azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság a BEVA tagjának a felszámolását rendeli el.

A BEVA a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. A BEVA közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.

Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját a BEVA meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.

A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és BEVA tagonként összevontan - legfeljebb hatmillió forint összeghatárig fizeti ki kártalanításként. A BEVA által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék,

egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléká.

A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek a BEVA tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.

Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelemben kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat a BEVA igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.

Devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének, valamint a fent meghatározott összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolás kezdő időpontjának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó devizaeladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

Ha a BEVA tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.

A BEVA a kártalanítást pénzben nyújtja.

Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a fent meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a BEVA tagjának nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll a BEVA tagja által vezetett nyilvántartás, akkor a BEVA legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.

A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és a BEVA tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig a BEVA kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálastól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

A BEVA az Tpt-ben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a fent leírtak szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését

követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.

Amennyiben a BEVA csak hitelfelvétel útján képes biztosítani a kártalanítási kötelezettség fenti határidők szerinti teljesítését, a Kormány a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében a hitelfelvételhez - az Államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény 33. §-ának (3) bekezdésére tekintettel - készfizető kezességet vállal.

A BEVA által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az ügyfélről a BEVÁ-ra száll át.

A BEVA-val fennálló tagsági viszony a valamennyi biztosított tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonó felügyeleti határozat hatálybalépésével szűnik meg.

A tagsági viszony megszűnésének időpontját a BEVA a Felügyelet által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a saját honlapján (www.bva.hu) teszi közzé.

A tagsági viszony megszűnése nem érinti a tagsági viszony fennállása alatt keletkezett ügyletekre vonatkozó biztosítást.

4. Összeférhetlenségi politika rövid összefoglalása

A Társaság az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából szabályzatot (továbbiakban Összeférhetlenségi Politika) készít, mely elérhető a Társaság székhelyén, illetve honlapján.

A Társaság Összeférhetlenségi Politikájának célja a Társaság prudens működésének biztosítása, a jogszabályok előírásainak maradéktalan betartása, az összeférhetlenség azonosításának, kezelésének és - amennyiben szükséges – nyilvánosságra hozatalának biztosítása.

A Társaság Összeférhetlenségi Politikája:

- megjelöli azokat a körülményeket, amelyek adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy a kiegészítő szolgáltatás esetében olyan érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, amely az ügyfélre nézve hátrányos körülményekkel járhat, és
- tartalmazza azon részletes eljárási szabályokat és intézkedéseket, amelyek a fent meghatározott érdekkonfliktusok kezelését célozzák.

A Társaság biztosítja, hogy az eljárási szabályok és intézkedések szerint azok a vezető állású személyek, alkalmazottak, valamint a Bszt 108. § (5) és (6) bekezdésében meghatározott személyek, akik az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközésbe kerülhetnek a lehető legnagyobb függetlenséggel végezzék tevékenységüket. Ennek biztosítása érdekében a Társaság:

- szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást annak érdekében, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az Ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésekből adódó károkozást megelőzze;

- kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet;
- megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el;
- megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazott párhozamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.
- különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenység keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg.

A Társaság az Összeférhetlenségi Politikáját rendszeresen felülvizsgálja, a lényeges változásokról Ügyfeleit értesíti.

5. Az ügyféltől kapott megbízás végrehajtására vonatkozó általános szabályok

A Társaság a megbízás ügyfél számára következetesen legkedvezőbb végrehajtása érdekében követendő szabályokról szabályzatot (továbbiakban: Végrehajtási Politika) készít, mely tartalmazza:

- az Ügyfél által adott megbízás lehetséges végrehajtási helyszíneinek jegyzékét minden egyes pénzügyi eszköz vonatkozásában;
- azon feltételeket, amelyek befolyásolják a megbízás végrehajtási helyszínének megválasztását és az eljárást, amelyben a Társaság a feltételek mentén a döntést meghozza,
- azon eljárási szabályokat, amelyek az egyes ügyfelek által adott megbízások végrehajtásának sorrendjét – ideértve az egyes ügyfelek megbízásainak összevonását is – határozzák meg,
- az ügyfél által adott limitáras megbízás végrehajtására vonatkozó szabályokat,
- az ügyfél által adott megbízás és a Társaság saját számlájára teljesítendő megbízás végrehajtására vonatkozó szabályokat.

A Társaság az ügyfélmegbízás végrehajtásakor a következő szempontokat vizsgálja:

- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár),
- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságai,
- a megbízás költsége,
- a megbízás végrehajtásának időigénye,
- a megbízás végrehajtásának és teljesítésének valószínűsége,
- a megbízás nagyságrendje,
- a megbízás természete

- azon szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző vagy egyéb más a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet, illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet (továbbiakban: végrehajtási helyszín) tulajdonságait, amelyekhez a megbízás továbbítható.

Felhívjuk Ügyfeleink figyelmét, hogy amennyiben Társaságunk határozott utasítást kapott, akkor a megbízást Társaságunk ezen utasításnak megfelelően hajtja végre. Ilyen, a Végrehajtási politikától eltérő utasítás adásával megakadályozhatja a Társaságot a megbízás legkedvezőbb módon történő végrehajtásában.

Az ügyletek végrehajtásáról – beleértve az ügyletkötést követően a teljesítési igazolás megküldésére és/vagy a teljesítésről szóló értesítésre vonatkozó szabályokat is – a Társaság Végrehajtási Politikája mellett Üzletszabályzata is rendelkezik.

A Társaság Végrehajtási politikája elérhető a Társaság székhelyén illetve honlapján.

Kérjük mind az Üzletszabályzat, mind a Végrehajtási Politika részletes áttanulmányozását döntése meghozatala előtt.

IV. Az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezelésének szabályai

A Társaság az Ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek kezelése során a törvényben leírt elvárható gondossággal, a prudens és biztonságos működés követelményeinek megfelelően jár el.

A Társaság az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezései szerinti célra használja fel, azzal sajátjaként nem rendelkezik, azokat nem használhatja, és biztosítja, hogy az ügyfél ezekről bármikor rendelkezni tudjon.

Jogszabályi előírások alapján a Társaság az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközeit és pénzeszközeit a saját pénzügyi eszközeitől és pénzeszközeitől elkülönítetten tartja nyilván.

A Társaság 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 Társaság saját pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása.

A Társaság az ügyfél eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel a fent foglaltaknak.

A Társaság 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.

A Társaság az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt nem használhatja, kivéve, ha a pénzügyi eszköz használatához - ideértve a használat pontos célját is - az ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

A Társaság megkötött megállapodás alapján átvett vagy az ügyfél megbízásának teljesítését követően a Társaság kezelésébe kerülő, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzeszközt az átvételt követően haladéktalanul

- a) központi banknál,
- b) hitelintézetnél
- c) elszámolóháznál, vagy
- d) harmadik országban hitelintézeti tevékenység végzésére jogosító tevékenységi engedéllyel rendelkező hitelintézetnél,

helyezi el.

Amennyiben a Társaság az ügyfél pénzeszközét nem az központi bankban helyezi el, akkor a b)-d) pontja szerinti intézményt a tőle elvárható gondossággal választja ki és rendszeresen, de

legalább évente felülvizsgálja a pénzeszköz kezelésével megbízott intézménynél a pénzeszközök kezelésére vonatkozó előírások betartását.

A Társaság az Ügyfél pénzeszközének kezelésére azzal az intézménnyel köt megállapodást, amely

- a) szakértelemmel és jó üzleti hírnévvel rendelkezik, és
- b) megfelel a Bszt 57. § (1)-(3) bekezdésében foglaltaknak.

A Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt-t, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelős – igénybe venni, azaz az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök harmadik személy (letétkezelő) kezelésébe kerülhetnek. A Társaság letétkezelőként magyar, illetve nemzetközi elszámolóházat, továbbá magyar vagy külföldi bankot, illetve befektetési szolgáltatót vesz igénybe.

A Társaság azzal köthet megállapodást az ügyfél pénzügyi eszközének letéti őrzésére, aki

- a) megfelel a Bszt 57. § (1)-(3) bekezdésében foglaltaknak, és
- b) a letéti őrzési tevékenységét illetően - a (3) bekezdésben foglalt kivétellel - a székhelye szerinti állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának felügyelete alatt áll.

A letétkezelés során a Társaság az értékpapírokat egyedi vagy ún. gyűjtőletétként azaz „gyűjtőelv” szerinti tárolással őrzi, illetve összevont értékpapírszámlán tartja nyilván.

Gyűjtőletét esetén az Ügyfélnek, mint az értékpapírok tulajdonosának csak az értékpapírok számlán kimutatott mennyisége tekintetében keletkezhet követelése egyedi címlet és sorszámmegjelölés nélkül, azaz számlakövetelés esetén az Ügyfél nem támaszthat címlet és sorszámgényt, csak kizárólag adott sorozatra vonatkozó mennyiségi igényt.

Letétkezelő igénybe vétele esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök vagy pénzeszközök gyűjtőszámlára kerülhetnek.

1. Letétkezelőink:

KELER Zrt	www.keler.hu
Erste Befektetési Zrt	www.erstebroker.hu
Erste Bank Hungary Nyrt	www.erstebank.hu
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt	www.takarekbank.hu
Magyarországi Volksbank Zrt	www.volksbank.hu
Swap Tőzsdeügynöki Zrt	www.swap.hu
Codex Értéktár Zrt	www.codex.hu
Saxo Bank A/S	www.saxobank.hu

2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén

Magyarországon vásárolt és Magyarországon egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra a Társaság mindenkor kötelezettséget vállal.

Fenti értékpapírok gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve.

Ezen nyilvántartás során az Ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel a Társaság jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.

A Budapesti Értéktőzsdén kötött ügyletek elszámolása, így letétkezelése is a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt (KELER Zrt)-nél történik. A tőzsdén kívüli (OTC) ügyletek elszámolása és letétkezelése az adott OTC ügylet ellenoldalán álló pénzügyi intézménynél (bank, befektetési vállalkozás) történik.

A letétkezelő a nála letétben helyezett ügyféltulajdont a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli.

A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.

3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén

Külföldön vásárolt és külföldön egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra a Társaság mindenkor kötelezettséget vállal.

Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve.

Ezen nyilvántartás során az Ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel a Társaság jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.

A letétkezelő a nála letétben helyezett ügyféltulajdont a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli.

A külföldi letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.

A fentiekén túlmenően az Üzletszabályzatban foglaltak az irányadók

4. Harmadok fél fizetéseképtelensége estére vonatkozó szabályok

A letétkezelő eljárásáért a Társaság úgy felel, mintha maga járt volna el. Ebből adódóan a harmadik személy, mint alletétkezelő fizetéseképtelensége esetén a Társaság helytállni tartozik.

A Társaság mentesül a felelősség alól, ha a z Ügyfél maga jelöli ki azt a harmadik személyt, akinek a közreműködésével kell a megbízást teljesíteni és a megbízási szerződés teljesítése során a harmadik személyt a megbízás teljesítésével összefüggésben megfelelő utasításokkal látta el.

A fentiekén túlmenően az Üzletszabályzatban foglaltak az irányadók.

5. Ügyfél fedezetek, biztosítékok

Az Ügyféllel szemben fennálló bármely követelés biztosítékaként a Társaság javára óvadékul szolgál az Ügyfél Társaságnál nyilvántartott mindenkori teljes, szabad rendelkezésű pénz- és értékpapír állománya.

A Társaság az őt megillető óvadéki jog alapján az őrizetében lévő és az Ügyfél javára nyilvántartott pénzeszközök, pénzügyi eszközök kiadását illetve a számlaterhelés végrehajtását az ügyféllel szemben esedékessé vált díjait, költségigénye megfizetéséig, továbbá esetleges kárának megtérítéséig jogosult visszatartani, illetve az óvadékul szolgáló eszközöket a Társaság kedvezményezettségének megjelölésével jogosult zárolni.

A Társaság az Ügyfél nyilvántartott értékpapírjaiból azok piaci áron történő értékesítése vagy tulajdonba vétele útján, az Ügyféllel történő utólagos elszámolás mellett jogosult az Ügyféllel szembeni esedékessé vált bármely követelését közvetlenül kielégíteni.

A fedezetekkel, biztosítékokkal kapcsolatos részletes rendelkezéseket az Üzletszabályzat, valamint a Fedezetekről és Biztosítékigényekről szóló Kondícióslista tartalmazza.

Kérjük döntése meghozatala előtt ezeket gondosan tanulmányozza át

V. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügyletben érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információk, valamint az ügylet kockázata

1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről

A befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbbem kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot regisztrálunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát.

A befektetések kockázatát két részre osztjuk:

- a piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- az egyes befektetések ingadozásából származó egyedi kockázatra.

A piaci kockázat minden befektetett eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatból származik, melyet befolyásol:

- a gazdaság (világgazdaság, az ország, a régió gazdasága) növekedése
- az üzleti bizalom,
- az infláció,
- a kamatkörnyezet,
- az államháztartás egyensúlya,
- a jövővel kapcsolatos várakozások bizonytalansága, ...

Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatból fakad, amelyet befolyásol az adott instrumentum:

- működésének hatékonysága,
- növekedése,
- piaci részesedése,
- jelenlegi és jövőbeni várható eredménye,
- a management kompetenciája,
- stratégiája....

Ez befektetési instrumentum kockázatának a mértékét árfolyamának változékonysága, volatilitása mutatja meg. A volatilitás az árfolyam ingadozásának mértékét, változékonyságának gyakoriságát mutatja meg. Minél nagyobb amplitúdójú az árfolyam ingadozása, illetve a változások gyakorisága, annál magasabb volatilitású, kockázatu befektetésről beszélünk.

Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetéseik során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget elveszítse, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása váljon szükségessé. Kérjük megbízásai megadása, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje e kockázati tényezőt.

Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat – beleértve a tőzsdei és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is- Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek kockázatfeltárási nyilatkozatai tartalmazzák. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntései meghozatala előtt.

2. Kockázatokkal kapcsolatos általános tudnivalók

A kockázat alapvető eleme a tőkepiaci befektetéseknek, tekintettel arra, hogy a pénzügyi eszközök árfolyama általában nem állandó, hanem ingadozik, mind pozitív, mint negatív irányba. A kockázat pedig abból fakad, hogy az adott pénzügyi eszköz árfolyamváltozásának iránya és mértéke előre pontosan nem határozható meg. Ennek oka, hogy az árfolyamváltozások rendkívül összetett nemzetközi gazdasági folyamatokból erednek, és emellett nem elhanyagolható a szubjektív tényezők – piaci szereplők elvárásainak és stratégiájának – hatása sem.

Az árfolyamváltozásból eredő kockázat tehát szükségszerű eleme a tőkepiaci befektetéseknek, mivel a tőkepiac hatásai előre nem határozhatóak meg, legfeljebb valószínűsíthetőek.

Az egyes ügyletekre vonatkozó speciális kockázatokkal kapcsolatos tudnivalókat a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza, valamint a Társaság a kockázatokról az Ügyfelet a szerződés megkötésekor szóban, és kockázatfeltárási nyilatkozat formájában írásban is részletesen tájékoztatja.

Az alapvető pénzügyi eszközöket, azok jellemzőit, a hozzájuk rendelt kockázatokat, valamint az ezeken keresztül eszközölt befektetéseket terhelő adófizetési kötelezettségek részletes szabályait Termékkatalógusunk tartalmazza.

3. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk:

Az egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök helyzetére, likviditására, volatilitására, piaci elérésben tapasztalható esetleges korlátokra vonatkozóan információt kaphat:

Magyarország:

- www.portfolio.hu
- www.eco.hu
- www.tozsdeforum.hu
- www.charcenter.hu
- www.bet.hu
- www.napi.hu
- www.mnb.hu
- www.akk.hu

Külföld:

- www.fininznachrichten.de

- www.akcje.net
- www.comdirect.de
- www.reuters.com
- www.bloomberg.com

Tőzsdék honlapjai:

- www.nasdaq.com
- www.nyse.com
- www.xetra.de
- www.xetra.at
- www.bvb.ro
- www.euroland.com
- www.tozsde.lap.hu

Hírek:

- www.yahoo.com/finance
- www.bigchart.com
- www.marketwacthc.com

Tőzsdékről minden:

- http://www.tdd.lt/slnews/Stock_Exchanges/Stock.Exchanges.htm

Grafikonok:

- www.tradestation.com

Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben valamely információt nem találna meg, vagy pótlólagos tájékoztatásra van szüksége, jelezze üzletkötőjének, aki készséggel áll rendelkezésére.

Tájékoztatjuk továbbá, hogy előfordulhat, hogy Társaságunk valamennyi olyan instrumentum vonatkozásában, amelyre ügyletet kívánnak kötni nincs feltétlenül megfelelő információ birtokában, így ebben az esetben döntését ennek figyelembe vételével kell meghoznia, és elképzelhető, hogy a nem elégséges információ miatt nem ismert valamennyi releváns kockázat.

Felhívjuk továbbá a figyelmét azon tényre, hogy az adott pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek - ideértve a feltételes kötelezettségvállalást is - eredményeképpen az ügyfél pótlólagos befizetési kötelezettségre számíthat a pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül.

4. Letéti követelmények:

A letéti követelményekkel kapcsolatos részletes rendelkezéseket az Üzletszabályzat, a vonatkozó keretszerződés, valamint a Fedezetekről és Biztosítékigényekről szóló Kondíciólista tartalmazza.

VI. A Szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségek, díjak

Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos Díjjegyzék tartalmazza.

Felhívjuk figyelmét, hogy a Társaság jogosult a díjjegyzékét bármikor egyoldalúan módosítani. A hatályos Díjjegyzék a Társaság ügyfélszolgálati helyiségében és internetes honlapján (www.hungarograin.hu) elérhető.

Amennyiben az adott tranzakció végrehajtásához és/vagy a megbízás Társaságunk általi elfogadásához devizakonverzióra van szükség, az erre vonatkozó szabályokat – beleértve az átváltás során alkalmazott árfolyamra vonatkozó szabályokat is - az Üzletszabályzat tartalmazza.

Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az ügyletkötéshez megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges. Amennyiben a szükséges pénzügyi eszköz nem áll rendelkezésre, de annak fedezete pénzügyi eszközben (pl: részvény, állampapír) rendelkezésre áll, az átváltáshoz (pl: részvény eladás) szükséges további megbízásról szintén Önnek kell gondoskodni.

Felhívjuk figyelmét, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságunkon keresztül történik.

Az eszközölt befektetéseket terhelő adófizetési kötelezettségek részletes szabályait Termékkatalógusunk tartalmazza.

Felhívjuk a figyelmét, hogy a jelen Előzetes Tájékoztató hirdetményben hivatkozott dokumentumokat, szabályzatokat, tájékoztatókat a Társaságunk székhelyén és internetes honlapján érheti el. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntései meghozatala előtt.

Hungarograin Zrt.