

Citibank



# **ELŐZETES ÜGYFÉLTÁJÉKOZTATÓ**

**a Citibank Zrt. által**

**nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban**

**Hatályos: 2008. február 1. napjától**

---

# Tartalomjegyzék

- 1. Bevezető**
- 2. A Citibank Zrt-re vonatkozó alapvető tudnivalók**
  - 2.1. Elnevezés, székhely és egyéb elérhetőségek
  - 2.2. Az Ügyfél által a Citibankkal való kapcsolattartás során használható nyelvek
  - 2.3. Az Ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszköze, ideértve a megbízás küldésének és fogadásának módját, eszközét
  - 2.4. A befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély száma, és az engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe
- 3. A Citibank működésének és tevékenységének szabályai**
  - 3.1. Az Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy a kiegészítő szolgáltatásról szóló jelentés gyakorisága, időzítése és jellege
  - 3.2. Az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek megóvását biztosító intézkedések összefoglalása, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást
  - 3.3. Az Összeférhetlenségi Politika összefoglaló leírása
  - 3.4. Végrehajtási Politika
- 4. A leendő ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai**
  - 4.1. Harmadik fél kezelésében lévő eszközök, gyűjtőszámla
  - 4.2. Biztosítéki kötelezettség, beszámítási jogosultság
- 5. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel, illetve az ügylettel kapcsolatos tudnivalók és kockázatok**
  - 5.1. Az Ügyfelek minősítése
  - 5.2. A pénzügyi eszköz kockázata
  - 5.3. A pénzügyi eszköz piaci helyzete
  - 5.4. A pénzügyi eszköz volatilitása, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátok
  - 5.5. A pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyamalakulása
  - 5.6. A pénzügyi eszközzel, illetve az ügylettel kapcsolatos pótlólagos költségek
  - 5.7. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése
  - 5.8. Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helye
  - 5.9. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása
  - 5.10. Garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezése
- 6. A szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó, az ügyfelet terhelő költségek, díjak**
  - 6.1. Teljes ár
  - 6.2. Devizák, valuták, árfolyamok
  - 6.3. Egyéb fizetési kötelezettségek
  - 6.4. A fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályok

---

## **1. BEVEZETŐ**

Tisztelt Ügyfelünk!

Mint az bizonyára már Ön előtt is ismeretes, az Európai Unió (EU) több országában a pénzügyi eszközök piacairól szóló új szabályok (Markets in Financial Instruments Directive, MiFID) 2007. november 1-jén hatályba léptek. A Magyar Országgyűlés 2007. november 19-én fogadta el e szabályozás hazai bevezetését szolgáló, **a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényt (a továbbiakban: „Bsztv.”)**, amely 2007. december 1-jén lépett hatályba.

A MiFID a már meglévő EU szintű Befektetési Szolgáltatási Irányelv (Investment Services Directive, ISD) helyébe lép, és új szabályokat vezet be annak biztosítására, hogy a befektetők (Ügyfelek) védelme és a piaci átláthatóság érdekében a pénzügyi szolgáltatók egységesen magas színvonalon folytassák tevékenységüket.

A MiFID által bevezetett egyik legfontosabb követelmény, hogy az EU-ban működő befektetési szolgáltatók egységes módon és tartalommal, részletesen kötelesek az ügyfeleiket tájékoztatni mind a befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötése (megbízás megadása) előtt, mind pedig azt követően.

A Bsztv. vonatkozó előírásai alapján a Citibank Zrt. a jelen dokumentumban foglalta össze az általa nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos legfontosabb információkat, amelyekre Önnek az adott szolgáltatás igénybe vétele előtt szüksége lehet. A tájékoztató természetesen nem tartalmazza az összes olyan információt, amely a befektetési szolgáltatás igénybevételével kapcsolatos fontos, továbbá nem tartalmazza a szolgáltatásra vonatkozó szerződési feltételeket sem.

**Kérjük, hogy az előzetes tájékoztatót alaposan tanulmányozza át, mielőtt befektetéssel kapcsolatos döntését meghozza. Kérjük továbbá, hogy a jelen tájékoztatón kívül vegye figyelembe az adott pénzügyi eszközre vonatkozó információkat is, valamint az adott befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződési feltételeket.** Ez utóbbiakat a Citibank Zrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzata (a továbbiakban: „Üzletszabályzat”), és az ahhoz kapcsolódó mellékletek (szerződésminták, díjjegyzék) tartalmazzák.

Habár az előzetes tájékoztató összeállítása során a lehető legnagyobb gondossággal jártunk el, előfordulhat, hogy az anyagban szereplő adatok és információk értelmezésével kapcsolatban kérdése merül fel, illetve, hogy az előzetes tájékoztatóban nem szereplő további információra is szüksége van a befektetéssel kapcsolatos döntése meghozatalához. Ebben az esetben kérjük, forduljon bizalommal bármely, befektetési szolgáltatással foglalkozó kollégánkhoz vagy banki kapcsolattartójához, aki készséggel áll rendelkezésére.

Őszintén bízunk benne, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységek szabályainak megváltozásával járó előnyök még biztonságosabbá és kényelmesebbé teszik az Ön számára a Citibank Zrt. által nyújtott szolgáltatások igénybevételét, és elégedett ügyfeleink széles táborában üdvözölhetjük Önt.

Tisztelettel:

Citibank Zrt.

---

## **2. A CITIBANK ZRT-RE VONATKOZÓ ALAPVETŐ TUDNIVALÓK**

### **2.1. Elnevezés, székhely és egyéb elérhetőségek**

Elnevezés: Citibank Zrt.

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041029

Nyilvántartó bíróság: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság

Lakossági Üzletág telephelye: 1134 Budapest, Váci út 35.

Központi telefonszám: 06 1 374 5000

Központi telefax szám: 06 1 374 5100

CitiPhone Banking Telefonos Ügyfélszolgálat telefonszáma: 06 40 24 84 24

CitiService elérhető a központi számon: 06 1 374 5000

Levélcím: 1367 Budapest, Pf. 123

Internetes honlap címe: [www.citibank.hu](http://www.citibank.hu)

(a továbbiakban: „Citibank” vagy „Bank”).

A Citibank befektetési szolgáltatások nyújtásával foglalkozó bankfiójjainak listáját az Üzletszabályzat melléklete tartalmazza.

### **2.2. Az Ügyfél által a Citibankkal való kapcsolattartás során használható nyelvek**

A Citibankkal való kapcsolattartás nyelve a magyar, illetve külön megállapodás alapján az angol. Az Üzletszabályzat magyar és angol nyelven áll az Ügyfelek rendelkezésére. Értelmezési vita esetén a magyar nyelvű változat az irányadó.

### **2.3. Az Ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszköze, ideértve a megbízás küldésének és fogadásának módját, eszközét**

A Citibank az Ügyféllel – az adott szolgáltatásra vonatkozó szerződés vonatkozó feltételeitől függően – az alábbi módokon tartja a kapcsolatot:

- írásban (levélpostai, illetve bankfióki kézbesítéssel);
- telefonon;
- telefaxon;
- egyéb tartós adathordozón (pl. elektronikus levél vagy egyéb elektronikus csatorna);
- bankfiókban személyesen szóban vagy írásban;
- hirdetmény útján (bankfiókban és a Citibank internetes honlapján kihirdetve).

A kapcsolattartás, valamint a megbízások küldésének és fogadásának részletes szabályait az Üzletszabályzat I. 3.3. és I. 5. pontjai tartalmazzák.

### **2.4. A befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély száma, és az engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe**

Engedély száma: száma: III/41.048-9/2002.

Engedély kelte: 2002. december 20.

Felügyeleti hatóság neve: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: “PSZÁF”)

---

A PSZÁF elérhetőségei:

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.  
Központi levélcím: 1535 Budapest, 114. Pf. 777.  
Központi telefon: (36-1) 489 9100  
Központi fax: (36-1) 489 9102  
Internetes honlap: [www.pszaf.hu](http://www.pszaf.hu)

A jelen pontban adott tájékoztatás nem jelenti azt, hogy a PSZÁF kifejezetten javasolná vagy elismerné a Citibankot, annak tevékenységét vagy az adott pénzügyi eszközt.

### **3. A CITIBANK MŰKÖDÉSÉNEK ÉS TEVÉKENYSÉGÉNEK SZABÁLYAI**

#### **3.1. Az Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy a kiegészítő szolgáltatásról szóló jelentés gyakorisága, időzítése és jellege**

A Citibank a Bsztv-nek megfelelően az általa rögzített tranzakcióról, a megbízások teljesítéséről számlakivonattal, teljesítési igazolással (beleértve az elektronikus úton vagy faxon küldött visszaigazolást is), illetve az egyedi szerződések megküldésével értesíti az ügyfelet.

Az Ügyfél kérheti, hogy a Citibank valamennyi megkötött ügyletről kiállított egyedi szerződést az Ügyfél által meghatározott kézbesítési módon küldje meg számára.

A Citibank az Ügyfél által értékpapírszámláján végrehajtott minden művelet, továbbá lejárat és kamatfizetés esetén teljesítési igazolást állít ki, és azt az Ügyfél választása szerint meghatározott módon elküldi az Ügyfél számára. A Citibank havonta, vagy a felek által megállapodott időközönként számlakivonatban ad tájékoztatást az Ügyfél számláján végrehajtott valamennyi tranzakcióról, a számla forgalmáról és egyenlegéről.

Amennyiben az Ügyfél bármilyen hibát vagy hiányosságot tapasztal a számlakivonatban, igazolásban vagy egyéb tájékoztatás során, azt haladéktalanul jeleznie kell a Citibank felé.

A tranzakciós jelentésekkel kapcsolatos részletes szabályokat az Üzletszabályzat 5.24. pontja tartalmazza.

#### **3.2. Az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek megóvását biztosító intézkedések összefoglalása, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást**

##### ***(a) Az Ügyfél követeléseinek védelme***

A Citibank megbízásonként, és ettől függetlenül rendszeres időközönként tájékoztatja az ügyfelet a számláján nyilvántartott pénzügyi eszközök, illetve pénzeszközök állományáról, illetve az egyes megbízásokról és azok teljesítéséről.

A Citibank biztosítja, hogy az Ügyfél pénzügyi eszközei, illetve pénzeszközei felett kizárólag maga az Ügyfél, valamint azon személy(ek) rendelkezhessenek, akiket maga az Ügyfél erre szabályszerűen felhatalmazott és akiket a Citibank ebből a célból nyilvántartásba vett. A Citibank az Ügyfél tulajdonát képező vagyont kizárólag az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használhatja fel. A Citibank a rendelkezése alatt álló Ügyfélvagyonnal sajátjaként nem rendelkezhet.

---

A Citibank biztosítja, hogy az Ügyfél a tulajdonában levő pénzügyi eszközről, tőzsdei termékről, illetve pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon. Kivételt képez ez alól az Ügyfél által, rendelkezési jogának kizárásával a Citibanknál óvadékba helyezett pénz vagy pénzügyi eszköz.

Az Ügyfél hozzájárulását adhatja, hogy a Citibank használja az egyébként az ügyfelet megillető pénzügyi eszközöket finanszírozási tranzakciókhoz (pl. kölcsön ügylet, repo), illetve azokat a pénzügyi eszközöket e célból a Citibank saját értékpapírszámláján vagy más Ügyfél számláján tarthassa.

A Citibank az ügyfelet megillető pénzügyi eszközöket, tőzsdei termékeket az Ügyfél értékpapírszámláján, illetve elszámolóháznál vagy letétkezelőnél, a saját pénzügyi eszközeitől, tőzsdei termékeitől elkülönítve kezeli. Az Ügyfelet megillető követelés a Citibank hitelezőjével szembeni tartozás kiegyenlítésére nem vehető igénybe.

### **(b) Befektető-védelmi szabályok**

Abban a nem várt esetben, ha az előbbiek szerinti követelmények ellenére az Ügyfelek követelései veszélybe kerülnek, a befektetők követelései védelmének központi intézménye a **Befektető-védelmi Alap** (a továbbiakban: „Beva”) és az általa – meghatározott feltételek szerint teljesített – kártalanítás.

A kártalanítás hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek az Ügyfeleket abból eredően érhetik, hogy a Beva tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek, hanem a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiból, szabálytalanságából ered.

A Beva kártalanítására azok az Ügyfelek számíthatnak, akik a Beva tagjával (mint például a Citibankkal) a biztosított tevékenységek valamelyikére érvényes szerződést kötöttek és e szerződés alapján a befektetési szolgáltató birtokába került, és nevükön nyilvántartott vagyont (értékpapír, pénz) a befektetési szolgáltató nem tudja kiadni számukra. Kártalanítás csak olyan esetben fizethető, ha a követelés alapjául szolgáló szerződést a Bevához történt csatlakozás (azaz a taggá válás) után kötötték.

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

Kártalanítás megállapítására kizárólag az Ügyfél kérelme alapján kerül sor. A kérelmet a Beva által rendszeresített és a befektetők számára ingyenesen rendelkezésre bocsátott nyomtatványon kell benyújtani, és ehhez mellékelni kell a követelés alapjául szolgáló szerződést.

Az Ügyfél szerződéssel alátámasztott követelésének és a Beva tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig a Beva kártalanítást állapít meg. A kártalanítás megállapítása során az Ügyfélnek a Beva tagjánál fennálló, befektetési szolgáltatási tevékenységből származó valamennyi követelését össze kell számítani.

A kártalanítási feltételek fennállása esetén a Beva - ügyfelenként és összevontan - 2008. január 1-től legfeljebb hatmillió forintig nyújt pénzbeni térítést. Közös tulajdonban álló értékpapír esetén, a kártalanítási összeghatárt a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződésben szereplő valamennyi személy esetén külön kell számításba venni.

---

Nem fizet a Beva kártalanítást,

- ha az Ügyféllel szerződő szervezet a szerződés megkötésekor nem volt tagja a Bevának,
- ha a követelés bankbetéten alapul,
- ha a követelés alapja a befektetés értékvesztése,
- ha az Ügyfél a tőkepiacról szóló **2001. évi CXX. törvény** (a továbbiakban: “Tpt.”) szerint kizárt a kártalanításból,
- ha az Ügyfél nem rendelkezik biztosított szerződéssel, illetve követelése nem a Beva tagjának birtokába került pénz vagy értékpapír kiadására vonatkozik,
- ha az Ügyfél a Beva-tag nyilvántartásaiban nem szerepel,
- ugyancsak nem fizethet a Beva a kártalanítási összeg törvényi maximumát meghaladó összeget,
- nem fizethető kártalanítás a jogszabályi feltételek hiányában, kizárólag méltányossági alapon.

Az Ügyfél követeléseinek védelmére, valamint a befektető-védelmi intézményre vonatkozó részletes szabályokat az Üzletszabályzat I.9. pontja és a Tpt. tartalmazza, az információk elérhetők továbbá a Beva [www.bva.hu](http://www.bva.hu) internetes honlapján is.

### **3.3. Az Összeférhetlenségi Politika összefoglaló leírása**

A Citibank a pénzügyi és befektetési szolgáltatások széles skáláját teszi ügyfelei számára elérhetővé. Az összeférhetlenség kiküszöbölésének elve biztosítja, hogy megtegyük a megfelelő intézkedéseket az Ön, mi és/vagy harmadik fél között esetlegesen felmerülő összeférhetlenség kiküszöbölésére, illetve csökkentésére.

A Citibank az Ügyfelek kiszolgálása során mindig a legmagasabb szakmai alapelvek és normák figyelembevételével kíván eljárni. Az Ügyfél érdeke az elsődleges, ennek megfelelően a Citibank Összeférhetlenségi Politikája és eljárási rendje oly módon került kialakításra, hogy biztosítsa, hogy az Ügyfelek érdekei megfelelő védelemben részesüljenek.

A Citibank Összeférhetlenségi Politikája és eljárási rendje biztosítja, hogy a lehetséges érdekkonfliktusok felismerésre kerüljenek és a bank azokat megfelelő módon kezelje, így megőrizve a lakossági, szakmai Ügyfelekkel és az elfogadható partnerekkel kialakított üzleti kapcsolat sértetlenségét. A Citibank minden alkalmazottja meg kell, hogy feleljen a bank belső irányelveiben és szabályzataiban foglalt kötelezettségeknek és közvetett módon sem tehetnek olyat, amit az irányelvek és szabályzatok közvetlenül tiltanak.

#### ***(a) Az érdekkonfliktusok felismerése***

A Citibank arra törekszik, hogy megfelelő módon és hatékonyan fel tudja ismerni és kezelje az esetleges érdekkonfliktusokat. A Citibank az esetleges érdekkonfliktusokat a következő módszerekkel kezelheti: bizonyos helyzetek elkerülése, információs korlátok (Kínak Fal) létesítése, megfelelő mértékű függetlenség biztosítása, illetve az érintett Ügyfelek megfelelő módon történő tájékoztatása az esetleges érdekkonfliktusok léteiről.

#### ***(b) Az érdekkonfliktusok kezelése***

Jóllehet az alábbi lista nem teljes, de bemutatja azokat az elsődleges módszereket, melyek segítségével a meglévő vagy lehetséges érdekütközéseket a Citibank kezeli:

- A Citibank független Megfelelési (Compliance) Osztállyal rendelkezik, melynek feladata, hogy nyomonkövesse az érdekütközések feltárását, elkerülését és amennyiben ez nem lehet, a kezelésüket.

- 
- Olyan eljárások és rendszerek alkalmazása, melyek lehetővé teszik az olyan helyzetek felismerését ahol ellentétes érdekek jelennek meg;
  - A kereskedés nyomonkövetését és korlátozását lehetővé tévő rendszer, beleértve a bennfentes és korlátozó (tiltó) listák felállítását.
  - A termékértékesítésben közvetlenül érintett banki alkalmazottaktól függetlenül működő, a különböző termékekkel kapcsolatos bizottságok által biztosított felügyelet és jóváhagyási rend, mely kiterjed - többek között - a tranzakciók és termékek árazására, forgalombahozatali feltételeire és a termékstruktúrára;
  - Szervezeti elkülönítés. Ez az elkülönítés lehet fizikai vagy egyéb módon megvalósuló, ideértve nem kizárólagosan az információs korlátok felállítását, a javadalmazás szabályozását és/vagy a vezetési és felügyeleti felépítést;
  - A versengő vagy ellentétes érdekű Ügyfelekkel rendelkező üzletágakon belüli és a különböző ilyen Ügyfelekkel rendelkező üzleti egységek közötti kapcsolatok felügyelete;
  - Olyan belső irányelvek és eljárási rendek, melyek biztosítják az Ügyfelek vagy Ügyfélcsoportok méltányos és/vagy egyenlő elbánásban történő részesítését;
  - A banki alkalmazottak személyes befektetési tevékenységének és külső érdekeltségekben való részvételének a Megfelelési (Compliance) Osztály általi szabályozása, mely az alkalmazottak és az Ügyfelek közötti érdekütközéseket hivatott megakadályozni;
  - Az alkalmazottak oktatása;
  - Az anyagi és nem-anyagi természetű juttatások nyújtásának és elfogadásának szabályozása, beleértve ezen juttatásoknak az Ügyfelek számára nyilvánossá tételét;

**Felhívjuk szíves figyelmét, hogy fentiek az Összeférhetetlenségi Politikának csak – nem teljeskörű – összefoglalásaként értelmezendők. Kérésére az Összeférhetetlenségi Politika bármely további részletről készséggel adunk tájékoztatást.**

### **3.4. Végrehajtási Politika**

A Citibank Végrehajtási Politikája azokat az általános szabályokat tartalmazza, amelyek alapján a Citibank a Bsztv. által megkövetelt legkedvezőbb végrehajtás (best execution) elvének megvalósulását biztosítja. A Végrehajtási Politika célja, hogy az Ügyfél megbízásának végrehajtása során a Citibank az ebben a dokumentumban lefektetett végrehajtási tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembevételével, minden ésszerű lépést megtegyen annak érdekében, hogy ügyfeleinek folyamatosan a legkedvezőbb végrehajtást nyújtsa.

A Végrehajtási Politikát minden, az Ügyfél által adott, a Bsztv. hatálya alá tartozó pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás végrehajtása esetén követni kell. A Citibank az alábbi esetekben nem alkalmazza a Végrehajtási Politikát:

- amikor az Ügyfél megbízását saját számláról teljesíti;
- amennyiben az Ügyfél határozott utasításokat ad megbízásának végrehajtására;
- ha az Ügyfelet 'Elfogadható partner'-nek minősítette a Bsztv. előírásai alapján

#### ***(a) A végrehajtási helyszín kiválasztása***

A Bsztv. a következőket érti végrehajtási helyszín alatt: az EGT-n belüli szabályozott piac (tőzsde), multilaterális kereskedési rendszer, bróker, piaci árjegyző, rendszeres internalizáló vagy más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet. Jelenleg a Citibank egy adott ügyletre szóló megbízást termékenként egyetlen helyszínen hajtja végre. Ezt a helyszínt a Citibank az alább ismertetett tényezők figyelembevételével választotta ki.

---

A végrehajtási helyszínek jegyzékét az alábbiakban foglaljuk össze. A Citibank Zrt. lakossági üzletága az alábbi helyszíneken hajtja végre Ügyfelei megbízásait:

|  |   |
|--|---|
| Magyar államkötvények                        | a Citibank saját számlája   |
| Külföldi államkötvények, vállalati kötvények | Citi Fixed Income Electronic offerings (CGX)<br>(a Citibank London által biztosított elektronikus kereskedési platform) |
| Struktúrált devizakötvények                  | Citibank N.A. London Structured Products Group  |
| Befektetési alapok                           | az adott alap mindenkor aktuális Tájékoztatója alapján  |

Végrehajtási helyszínek a Citibank Zrt. vállalati üzletágának vonatkozásában:

|  |   |
|--|---|
| Magyar államkötvények                        | a Citibank saját számlája,<br>Budapesti Értéktőzsde |
| Külföldi államkötvények, vállalati kötvények | a Citibank saját számlája                           |
| Származtatott devizaügyletek                 | a Citibank saját számlája                           |

**(b) Milyen tényezőket veszünk figyelembe a legkedvezőbb végrehajtás eléréséhez?**

A legkedvezőbb végrehajtás érdekében a Citibank számos tényezőt vesz figyelembe. Ezek a következők:

- árfolyam
- költség
- gyorsaság
- végrehajtás és teljesítés valószínűsége
- méret
- természet
- a pénzügyi eszközök típusa és jellemzői
- a lehetséges végrehajtási helyszínek jellemzői
- minden egyéb tényező, amely releváns az adott megbízás végrehajtásával kapcsolatban

Habár az ár az egyik legfontosabb tényező, egy adott tranzakció teljes értékét a többi fent említett tényező is nagyban befolyásolhatja az Ügyfél számára. Az egyes faktorok relatív fontossága a következőktől függ:

- az Ügyfél megbízásának jellemzői
- a pénzügyi eszközök jellemzői, melyekre az Ügyfél megbízása vonatkozik
- a végrehajtási helyszínek jellemzői (ha egynél több van), ahol végre tudjuk hajtani a megbízást

---

Felhívjuk szíves figyelmét, hogy fentiek a Végrehajtási Politikának csak – nem teljeskörű – összefoglalásaként értelmezendők. Kérésére a Végrehajtási Politika bármely további részletről készséggel adunk tájékoztatást.

#### **4. A LEENDŐ ÜGYFÉL TULAJDONÁBAN LÉVŐ VAGY ÓT MEGILLETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZ ÉS PÉNZESZKÖZ KEZELÉSÉNEK SZABÁLYAI**

##### **4.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök, gyűjtőszámla**

A Citibank tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a befektetési szolgáltatások nyújtása során az Ügyfelet megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz a Citibank nevében eljáró, arra feljogosított belföldi vagy külföldi harmadik személy kezelésébe kerülhet, beleértve ebbe azon eseteket is, amikor ez a harmadik személy gyűjtőszámlán, a Citibank többi Ügyfelét megillető követeléssel együtt tartja nyilván az adott Ügyfél követelését. Ez utóbbi esetben az Ügyfelek jogai nem sérülnek, mert a Citibank – a vonatkozó jogszabályokkal összhangban vezetett nyilvántartásai alapján – bármely időpontban képes kimutatni és igazolni az adott Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírokat.

A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar, a külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra az adott külföldi állam jogszabályai vonatkoznak.

A Citibank a nem általa kibocsátott értékpapírokra alapuló fizetési kötelezettségekért, beleértve a névérték, a kamat, az adók és egyéb közterhek fizetését is, vagy az azokkal kapcsolatos más cselekményekért – kivéve az adott szerződésben foglaltakat – nem felel.

A harmadik személyek bevonása elszámolási kockázatot is hordoz, mivel lejáratkor az értékpapírok tulajdonosai csak azután jutnak hozzá a pénzeszközökhöz, miután a Citibank megkapta a pénzeszközöket a kibocsátótól. Ez azt eredményezheti, hogy az értékpapírok tulajdonosai a megállapított lejáratot követően kapják meg a nekik járó összeget.

A harmadik személy közreműködő eljárására vonatkozó részletes szabályokat az Üzletszabályzat I. 2.5. pontja, valamint az adott pénzügyi eszközre vonatkozó tájékoztató tartalmazza.

##### **4.2. Biztosítéki kötelezettség, beszámítási jogosultság**

###### *Biztosítékok*

Az Ügyfél tulajdonát képező, vagy egyébként az Ügyfelet illető, a Citibank birtokába került valamennyi pénz (készpénz vagy számlapénz), értékpapír (nyomdai úton előállított, valamint dematerializált értékpapír), vagyontárgy és jog a Citibanknak az Ügyféllel szemben fennálló bármely követelése biztosítékaként óvadékkul szolgál, hacsak a felek valamely vagyontárgyra vonatkozóan külön meg nem egyeznek abban, hogy az csak meghatározott célokra fordítható.

###### *Az óvadéki jog érvényesítése*

Amennyiben az Ügyfél az előírt határidőben a Citibank vele szemben fennálló követelését felszólítás ellenére nem elégíti ki, a Citibank jogosult az óvadékból az Ügyfél esedékessé vált tartozását közvetlenül, az Ügyféllel való elszámolás mellett kielégíteni.

###### *A visszatartási jog*

A Citibank a pénzügyi eszközre vonatkozó vételi megbízás teljesítése (részteljesítése), az eladási megbízás eredménytelensége (vagy részleges eredménytelensége), az értékpapír-letétkezelői és értékpapír-kezelői, valamint az értékpapír-számla és ügyfélszámla szerződés megszűnése esetén, továbbá az Ügyfél számára vagy megbízásából teljesített bármely szolgáltatás esetén az őrizetébe került értékpapír és pénz

---

átadását a díjak, jutalékok, a külön felszámítható költségek, késedelmi kamat megfizetéséig, továbbá esetleges egyéb pénzkövetelése és kára megtérítéséig jogosult visszatartani.

#### *Beszámítási jog*

A Citibank az Ügyfél részére befolyt vételárnak, illetve az Ügyfél által átutalt vételárnak az összegéből jogosult levonni a díjak, kezelési költségek, a külön felszámítható költségek, a vételár vagy egyéb pénzkövetelés, a késedelmi kamat és az Ügyfélnek felróható esetleges kára összegét az Ügyfél részére való kifizetés (visszafizetés) során. A Citibank jogosult az Ügyfél ügyfélszámláját vagy a Citibanknál vezetett bármely bankszámláját, pénzforgalmi számláját megterhelni az Ügyfélnek a Citibankkal szemben fennálló bármely esedékes tartozása összegével, a tartozás jogcímétől függetlenül.

A biztosítéki kötelezettséggel, illetve a beszámítási joggal kapcsolatos részletes szabályokat az Üzletszabályzat I. 7. pontja tartalmazza.

## **5. A SZERZŐDÉSBEN FOGLALT ÜGYLETBEN ÉRINTETT PÉNZÜGYI ESZKÖZZEL, ILLETVE AZ ÜGYLETTEL KAPCSOLATOS TUDNIVALÓK ÉS KOCKÁZATOK**

### **5.1. Az Ügyfelek minősítése és tájékoztatása**

A MiFID és a Bsztv. rendelkezései alapján az ügyfelek minősítése három osztályba történik: lakossági (retail) és szakmai (professional) ügyfél, valamint elfogadható (eligible) partner kategóriákba.

**Elfogadható partner** olyan szakmai ügyfél, akit a Citibank Zrt. egyenrangú félként kezel, a legkevesebb védelmet nyújtva számára az ügyletkötések során. Az ilyen Üzletfelek előzetes tájékoztatására csak keretelvek vonatkoznak, és esetükben a Végrehajtási Politika sem kerül alkalmazásra.

**Szakmai ügyfél** minősítést alapvetően hitelintézetek, befektetési szolgáltatók, pénzügyi vállalkozások, biztosítók, egyes kiemelt állami intézmények, illetve olyan vállalkozások („kiemelt vállalkozás”) kaphatnak, amelyek esetén az alábbi feltételek közül legalább kettő teljesül:

- mérlegfőösszege legalább 20 millió euró
- nettó árbevétele legalább 40 millió euró
- saját tőkéje legalább 2 millió euró.

Ezenkívül minden olyan lakossági ügyfél kérheti a szakmai ügyféllé való átminősítését, amely az alábbi feltételek közül legalább kettőnek eleget tesz:

- az elmúlt egy évben negyedévente átlagosan legalább 10, egyenként 40 000 euró értékű, vagy az adott év során összesen legalább 400 000 euró értékű ügyletet bonyolított le
- pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya meghaladja az 500 000 eurót
- legalább egyéves szakmai tapasztalattal rendelkezik olyan pénzügyi területen, amely a Bank és az ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

A szakmai ügyfelek közepes védelemben részesülnek: ügyletkötés előtti tájékoztatásuk szűkebb körű a lakosságénál.

Minden egyéb ügyfél **lakossági ügyfél** besorolást, és ezzel a legmagasabb szintű védelmet kapja. A Citibank a részletes tájékoztatás mellett egy Megfelelési tesztben felméri a lakossági ügyfelek szakmai ismereteit és tapasztalatait is, hogy az adott ügyfél számára legmegfelelőbb termékeket és szolgáltatásokat nyújthassa.

---

## 5.2. A pénzügyi eszköz kockázata

A pénzügyi eszközök (befektetések) különböző kockázatoknak vannak kitéve, és hozamuk a szerződés megkötésekor általában nem látható előre, még akkor sem, ha az adott pénzügyi eszközzel kapcsolatban rendelkezésre állnak múltbéli adatok. Fontos, hogy az adott pénzügyi eszköz múltbéli teljesítményével kapcsolatos bármely adat semmiképpen és semmilyen körülmények között nem jelent garanciát az adott pénzügyi eszköz jövőbeli teljesítményére.

Az adott pénzügyi eszközre jellemző fő kockázatot az jelenti, hogy a pénzügyi eszköz nem nyújtja azt a teljesítményt, amelyet az Ügyfél az ügyletkötéskor rendelkezésre álló információk alapján elvár.

A pénzügyi eszközök nem minősülnek lekötött betétnek, értékük és a belőlük származó jövedelem a befektetés időpontjához képest csökkenhet, ezért a befektetések kockázatoknak vannak kitéve, amelyek magukban foglalhatják a befektetett tőkeösszegek vagy azok egy részének esetleges elvesztését is. Deviza alapú pénzügyi eszköz esetén a devizaárfolyamok változása is befolyásolja a befektetés forintban kifejezett értékét.

Még nagyobb kockázatot jelentenek az úgynevezett tőkeáttételes ügyletek, amelynek során az Ügyfélnek a szerződés megkötésekor az adott pénzügyi eszköz megszerzéséhez szükséges teljes ellenértéknek csak egy részét kell rendelkezésre bocsátania, majd a teljes összeget csak az ügylet elszámolásakor vagy valamely későbbi időpontban. Ezt azt is eredményezheti, hogy a piacon időközben bekövetkezett hátrányos változások következtében az Ügyfél a befektetett összeg többszörösét is elveszítheti.

Bizonyos értékpapírok, illetve az azok alapjául szolgáló eszközök likviditása korlátozott lehet és árfolyamváltozásai szélsőségesek lehetnek. Az értékpapírok elszámolását bonyolító rendszer esetleges késedelme az egymáshoz kapcsolódó ügyletek teljesítését megghiúsíthatja.

## 5.3. A pénzügyi eszköz piaci helyzete

A pénzügyi eszközök piaci helyzete rendszerint rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. A piaci helyzet – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák.

## 5.4. A pénzügyi eszköz árának volatilitása, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátok

A volatilitás a pénzügyi eszköz kockázatának egyfajta mérőszáma, amelyből a pénzügyi eszköz árfolyamának változékonyságára lehet következtetni. Minél nagyobb egy pénzügyi eszköz árfolyamának volatilitása, annál nagyobb árfolyam-ingadozást mutat az adott pénzügyi eszköz, és annál nagyobb lehet az adott pénzügyi eszközbe fektető befektető kockázata. A volatilitás – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) meghatározott időpontban, vagy az előtt fennálló (múltbéli) volatilitására vonatkozó adatokból nem feltétlenül lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) jövőbeni volatilitására, így a jövőbeni volatilitásra vonatkozó információk rendszerint becslésen alapulnak és nem jelenthetnek garanciát a befektető számára.

Bizonyos pénzügyi eszközökkel olyan piacon kereskedhetnek, amelyek elérése a befektetők számára korlátozott lehet bizonyos időpontokban vagy feltételek fennállása esetén.

---

## **5.5. A pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyam-alakulása**

A pénzügyi eszközök árfolyama akár rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. Az árfolyamváltozás mértéke és iránya (előnyös vagy hátrányos), valamint bekövetkezésének valószínűsége – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) árfolyamából nem feltétlenül lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz jövőbeni árfolyamára, illetve az ilyen információk rendszerint becslésen alapulnak, így a jövőbeni árfolyamra vonatkozó információk nem jelenthetnek garanciát a befektető számára.

## **5.6. A pénzügyi eszközzel, illetve az ügylettel kapcsolatos pótlólagos költségek**

Előfordulhat, 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.

## **5.7. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése**

Az Ügyfelet megillető pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz a Citibank nevében eljáró, arra feljogosított belföldi vagy külföldi harmadik személy kezelésébe kerülhet, beleértve ebbe azon eseteket is, amikor ez a harmadik személy gyűjtőszámlán, a Citibank többi Ügyfelét megillető követeléssel együtt tartja nyilván az adott Ügyfél követelését.

## **5.8. Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helye**

A Citibank által forgalmazott, belföldi vagy külföldi kibocsátó által kibocsátott pénzügyi eszközökre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, Végleges Feltételek és Nyilvános Ajánlattétel dokumentumok elérhetők az adott kibocsátó honlapján. Ezen felül a hivatkozott dokumentumok ingyenesen hozzáférhetők a Citibank bankfiókjaiban.

## **5.9. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása**

Azon pénzügyi eszközök esetében, melyek egynél több összetevőből állnak, előfordulhat, hogy a pénzügyi eszköz kockázata meghaladja az egyes összetevők kockázatanak összegét.

## **5.10. Garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezése**

A Citibank által forgalmazott tőkegarantált kötvényeket úgy alakítják ki, hogy a hozam egy pénzügyi változó teljesítményétől függ, miközben a befektetett tőke garantált. A tőkegaranciának van egy bizonyos költsége, ami általában a futamidő alatti kamatjövedelem elmaradásának kockázata, valamint a pénzügyi változóba történő direkt befektetéshez képest más, akár alacsonyabb megtérülés.

Fontos, hogy ezen pénzügyi eszközök esetében a tőkegarancia az esetleges hozamra és annak mértékére nem, kizárólag a befektetett tőkére vonatkozik, és arra is csak akkor, ha az Ügyfél a kötvényt a futamidő végéig megtartja. Ellekező esetben az Ügyfél nemcsak a kötvény hozamát, hanem a befektetett tőke egy részét (vagy annak egészét is) kockáztatja.

---

A tőkegarantált kötvényekkel kapcsolatos visszafizetési kötelezettséget nem a forgalmazó Citibank, hanem minden esetben az adott kötvény kibocsátója vállalja, és a kibocsátási dokumentumokban meghatározott harmadik személy garantomája.

## **6. A SZERZŐDÉSKÖTÉSHEZ, VALAMINT AZ EGYES ÜGYLETEK MEGKÖTÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ, AZ ÜGYFELET TERHELŐ KÖLTSÉGEK, DÍJAK**

### **6.1. Teljes ár**

A Citibank által nyújtott befektetési szolgáltatások teljes ára magában foglalja az ügyfél által a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő minden költséget, ideértve bármilyen díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet a Citibank von le vagy számol el.

A Citibank az Ügyfelet terhelő teljes ár egyes tételeiről az Üzletszabályzat mellékletét képező Díjjegyzékben, és a mindenkor érvényes Kondíciós Listában ad tájékoztatást, amelyek elérhetők a Citibank internetes honlapján, valamint a bankfiókokban.

A Díjjegyzék alapján a teljes ár az alábbi típusú költségeket tartalmazza: forgalmazási díj, bizományos díj, transzfer díj, értékpapír számlavezetési díj, vételi jutalék, visszaváltási jutalék. Az Ügyfelet ezen felül a mindenkor hatályos adózási jogszabályok alapján, és az azokban meghatározott feltételek szerint kamatadó is terheli, amit a Citibank számol ki, von le, és vall be.

### **6.2. Devizák, valuták, árfolyamok**

A nem magyar forintban kibocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök esetében az Ügyfél a Citibank honlapján, valamint a bankfiókokban tájékozódhat az egyes devizák és valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamokról és az átváltás költségéről.

### **6.3. Egyéb fizetési kötelezettségek**

Az adott pénzügyi eszköztől, ügylettől, illetve a vonatkozó szerződési feltételektől függően előfordulhat, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán az Ügyfélnek olyan költsége, illetve adófizetési kötelezettsége keletkezhet, amely megfizetése nem a Citibankon keresztül történik. Ilyen adófizetési kötelezettség többek között az árfolyamnyereség adó, amelyet nem a Citibank számol ki, von le és vall be.

### **6.4. A fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályok**

A fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokat az Üzletszabályzat és az annak mellékletét képező Díjjegyzék tartalmazza. Előfordulhat, hogy a Citibank (mint forgalmazó) és a Citibank munkavállalói, illetve ügynökei díjazásban részesülhetnek, jutalékot vagy más ellenszolgáltatást kaphatnak a pénzügyi eszköz Ügyfél által történő megvételével kapcsolatban.