

ELŐZETES ÜGYFÉLTÁJÉKOZTATÓ

a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe által

LAKOSSÁGI ÜGYFELEK részére

nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban

Hatályos: 2009. január 1. napjától

Tartalomjegyzék

1. **Bevezető**
2. **A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepére 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. A pénzügyi eszköz kockázata
 - 5.2. A pénzügyi eszköz piaci helyzete
 - 5.3. A pénzügyi eszköz volatilitása, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátok
 - 5.4. A pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyamalakulása
 - 5.5. A pénzügyi eszközzel, illetve az ügylettel kapcsolatos pótlólagos költségek
 - 5.6. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése
 - 5.7. Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helye
 - 5.8. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása
 - 5.9. Garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezése
6. **A szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó, az ügyletet 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!

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, **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 Europe plc Magyarországi Fióktelepe 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 Europe plc Magyarországi Fióktelepe. 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, hogy forduljon bizalommal bármely, befektetési szolgáltatással foglalkozó kollégánkhoz, akik készséggel állnak rendelkezésére.

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

Tisztelettel:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

2. A CITIBANK EUROPE PLC MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPÉRE VONATKOZÓ ALAPVETŐ TUDNIVALÓK

2.1. Elnevezés, székhely és egyéb elérhetőségek

Elnevezés: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Cégjegyzékszám: Cg. 01-17-000560
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
Levélcím: 1367 Budapest, Pf. 123
Internetes honlap címe: www.citibank.hu

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

A Citibank befektetési szolgáltatások nyújtásával foglalkozó bankfiókjainak 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 és az engedélyt kiadó, továbbá a Citibank tevékenységét felügyelő felügyeleti hatóságok elnevezése és levelezési címe

Tevékenységi engedély kelte: 2001. május 1.

Az engedélyező felügyeleti hatóság: az írországi **Financial Services Regulatory Authority**
Központi levélcím: P.O. Box 9138 College Green Dublin 2., Ireland

Honlap: www.financialregulator.ie
(a továbbiakban: "Felügyelet"),

valamint a magyarországi

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

A jelen pontban adott tájékoztatás nem jelenti azt, hogy, hogy a Felügyelet vagy 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 számlakivonatan ad tájékoztatást az Ügyfél számláján végrehajtott valamennyi tranzakcióról, a számla forgalmáról és egyenlegéről.

Amennyiben az Ügyfél bármilyen hibát vagy hiányosságot tapasztal a számlakivonatan, 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 befektetvédelmi 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

(i) A befektetői kártérítési rendszer helyzete

A Citibank a Magyar Köztársaság területén befektetési szolgáltatásokat nyújtó külföldi jogi személy, amely a vonatkozó jogszabályok értelmében, mint az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe nem kell, hogy a magyarországi Befektetővédelmi Alaphoz csatlakozzon. Annak következtében, hogy a Citibank egyik alapítója, a Citibank Europe plc az Ír Köztársaság törvényei értelmében megalapított és működő bank, amely az írországi központú befektetői kártérítési rendszer tagja, amely rendszernek továbbra is tagja marad, a Citibank is az említett rendszer tagjává vált. A befektetői kártérítési rendszer (Investor Compensation Scheme, ICCL) – az *Investor Compensation Company Ltd* – az írországi jogszabályokkal, mindenekelőtt az 1998. évi befektetői kártérítési törvény (a továbbiakban a jelen 3.2. b) pontban: „Törvény”) rendelkezéseivel összhangban megalakított és működő jogi személy. A rendszer legfőbb célja, a törvényben meghatározottak értelmében, megfelelő alapok létrehozása, amelyekből a csődbe jutott befektetői cégek befektetői részére kártalanítást lehet fizetni. Az alapok létrehozása kizárólag a befektetői cégek hozzájárulásaiból történik. A rendszerben kizárólag akkor kerül sor kártalanítás fizetésére, ha valamely jogosult cég pénzügyi helyzete következtében nem képes a befektetők pénzének vagy befektetéseinek visszaadására.

A befektetői kártérítési rendszer létrehozása a rendszer működtetése és kártérítések fizetése érdekében történt. Amennyiben a rendszer valamely tagvállalata felhagy az üzleti tevékenységgel, és nem képes a befektetett eszközöket vagy pénzt a befektetők részére visszaadni, akkor jogosult kártérítés iránti igényt bejelenteni a befektetői kártérítési rendszer részére. A befektetői kártérítési rendszerrel kapcsolatban további részletek a <http://investorcompensation.ie> weboldalon található.

(ii) A kártérítési eljárás megindítása

A befektetői kártérítési rendszerben a befektetők részére kártérítés fizetésére irányuló eljárás csak akkor kezdődhet meg, ha az illetékes írországi hatóság, a Felügyelet megállapítja, hogy

- (a) valamely jogosult cégre bírósági határozat vonatkozik, amely megakadályozza, hogy a cég a pénzt vagy befektetett eszközöket az ügyfelek részére visszaadja;
- (b) valamely jogosult cégre vonatkozóan a Felügyelet megállapította, hogy a cég nem képes az ügyfelek igényeivel kapcsolatos kötelezettségeinek teljesítésére.

(iii) Kommunikáció az érintett cég ügyfeleivel

A Felügyelet megállapítását követően az ICCL, azaz az Investor Compensation Company írásban fordul a csődbe jutott cég valamennyi ismert ügyfeléhez, és tájékoztatja őket, hogy jogosultak kártérítési igényt benyújtani. Az ICCL ezenkívül az országos napilapokban és/vagy az ún. Iris Oifigiúil-ban is közzéteszi a felhívást a befektetők részére. A befektetők részére a bírósági határozattól vagy a Felügyelet megállapításától számítva legalább öt hónapot kell hagyni a kártérítési igények bejelentésére.

(iv) Az igények érvényesítése

Az igények érvényesítését a „Hivatalos ügyintéző” végzi, aki a bíróság által kinevezett felszámoló vagy a Felügyelet által kinevezett más személy lehet.

(v) Fizetési határidő

Az igények kifizetésére az igénynek a Hivatalos ügyintéző általi érvényesítésétől számított három hónapon belül kerül sor, az ICCL célja azonban az, hogy a fizetések teljesítése az igény érvényesítését követően a lehető legrövidebb időn belül megtörténjen.

(vi) A rendszer a következő típusú vállalatokra terjed ki:

- befektetési vállalatok;
- tőzsdei ügynökök;
- biztosítási ügynökök és a biztosítótársaságok társult ügynökei;
- befektetési szolgáltatásokat nyújtó bankok és építési társaságok;
- befektetői tevékenység végzésére feljogosító, szakmai testületeik által kiadott tanúsítvánnyal rendelkező könyvvizsgálók;
- befektetői és biztosítási szolgáltatásokat végző hitelszövetkezetek.

(vii) A rendszer az alábbi típusú vállalatokra nem terjed ki:

- biztosítótársaságok;
- bankok, építési társaságok és hitelszövetkezetek betétgyűjtő üzletága;
- befektetési szolgáltatásokat külföldről Írországba értékesítő külföldi vállalatok (amely azonban a vállalat országában kártérítési rendszer hatálya alá tartozhatnak);
- kollektív befektetői rendszerek (például „unit trust”).

(viii) A rendszer által lefedett befektetési szolgáltatások és termékek

A rendszer igen tág tartományba eső befektetési szolgáltatásokra és termékekre terjed ki, amennyiben azokat befektető cégek értékesítik. Ilyenek például a következők:

- átruházható értékpapírok, például állami és magánvállalatok részvényei, záloglevelek, kötvények, letéti jegyek, valamint egyéb, az adott jogi személy adósságát létrehozó vagy elismerő értékpapírok;

-
- kollektív befektetői vállalkozások átruházható értékpapírokban meglévő egységei vagy üzletrészei, a vonatkozó európai közösségi meghatározás értelmében (például „unit-linked” alapok);
 - életbiztosítási kötvények, és más jellegű, nem életbiztosítási kötvények;
 - bizonyos származékos ügyletek, például határidőügyletek vagy opciós ügyletek.

(ix) Kártérítési határ

A jogosult befektetők csak meghatározott értékhatárig terjedő összeget igényelhetnek, ezért például a nagy összegű befektetésekkel rendelkezőket a rendszer nem védi teljesen. Az ICCL legfeljebb az elvesztett összeg 90 százalékát fizeti ki, azzal, hogy az egyes befektetők részére kifizetett összeg maximális értéke 20.000,- euró.

Abban az esetben például, ha a befektetési veszteség 10.000,- euró volt, a befektető 9.000,- euró összegű kártérítésre, azaz az elvesztett összeg 90 százalékának visszatérítésére jogosult. Viszont, ha a befektetett összeg 30.000,- euró volt, a befektető csak 20.000,- euró visszatérítését igényelheti, bár ez a befektetett összegnek mindössze a 67 százalékát teszi ki.

(x) Milyen módon kell a kártérítést igényelni

Amennyiben a Felügyelet által engedélyezett valamely cég az üzleti tevékenység megszüntetésére kényszerül, az ICCL megindítja a kártérítési eljárást. Az ICCL megküldi a csődbe jutott cég befektetőinek az igénybejelentési űrlapot, megadja részükre az űrlap kitöltésére vonatkozó tájékoztatást, valamint közli velük, hogy az űrlapot hova kell küldeni.

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 (Kinak Fal) létesítése, megfelelő mértékű függetlenség biztosítása, illetve az érintett Ügyfelek megfelelő módon történő tájékoztatása az esetleges érdekkonfliktusok létéről.

(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 Összeférhetlenségi Politikának csak a – nem teljeskörű - összefoglalásaként értelmezendők. Kérésére az Összeférhetlenségi 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 észszerű 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.

(b) A végrehajtási helyszín kiválasztása

A Bsztv. a következőket érti végrehajtási helyszín alatt: tőzsde, multilaterális kereskedési platform, bróker, piaci árjegyző, rendszeres internalizáló vagy más likviditást biztosító. 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:

Magyar államkötvények	a Citibank saját számlájáról
Külföldi államkötvények, vállalati kötvények	Citi Fixed Income Electronic offerings (CGX) (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

(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 a – nem teljeskörű - összefoglalásaként értelmezendők. Kérésére a Végrehajtási Politika bármely további részletről készséggel adunk tájékoztatást.

4. A LEENDŐ ÜGYFÉL TULAJDONÁBAN LÉVŐ VAGY ŐT 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 értékpapírokon 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 lejáratit napot 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. 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.

5.2. 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.

5.3. 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.

5.4. 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.

5.5. 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.

5.6. 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.

5.7. 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.

5.8. 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.

5.9. 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 Citibank a pénzügyi eszközök forgalmazójaként jár el. A tőkevédelmet kizárólag a kibocsátó (és ha van, akkor a garanciavállaló) biztosítja. Ezen intézmények teljes hitelkockázata a befektető terheli, azaz a befektető pénzügyi eszközökből eredő, tőke és kamat fizetésre vonatkozó igénye kizárólag ezen intézményekkel szemben érvényesíthető, mint nem alárendelt, biztosíték nélküli követelés. A kibocsátóval (és a garanciavállalóval) kapcsolatos bármely rendkívüli esemény hátrányosan érintheti a pénzügyi eszközök értékét és megtérülését, amely magában foglalhatja akár a tőke részleges vagy teljes elvesztését is.

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 ad tájékoztatást, ami elérhető 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.