
HIRDETMÉNY

**AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT. ÁLTAL
NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOKRÓL
AZ ÜGYLET ELŐTTI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN**

TARTALOMJEGYZÉK

I. Bevezető	3
II. Az SPB Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk	3
Elérhetőség	3
Az igazgatóság tagjai	3
A felügyelő bizottság tagjai	4
A társaság operatív vezetése	4
A társaság tulajdonosi struktúrája (2011. január 1.)	4
Könyvvizsgáló	4
Tagságok	4
Cégtörténet	4
III. Az SPB Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai	5
1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások	5
1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:	5
1.2. Kiegészítő szolgáltatások	5
1.3. A Társaság egyéb – jogszabály által lehetővé tett – szolgáltatásai	5
1.4. Pénzügyi eszközök	5
1.5. Ügynök igénybe vétele	5
2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások	5
3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések	6
3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések	6
3.2. Tájékoztató a befektető védelmi rendszer működéséről	6
4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések	8
5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok	9
6. A leendő szerződő fél tulajdonában lévő pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai	9
6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök	9
6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén	9
6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén	9
6.4. Harmadik fél fizetésekre vonatkozó szabályok	9
6.5. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok	9
6.6. További adózási kérdések	10
7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók	10
7.1. Tájékoztató a kockázatokról, piaci működésről	10
7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk	10
7.3. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség	11
8. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat	11
9. Társaságunkkal történő kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok	12
IV. Díjak, költségek	12
Melléklet – hirdetések listája	13

I. Bevezető

Az SPB Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Társaság, SPB vagy SPB Befektetési Zrt.) jelen hirdetőanyagban foglalja össze szolgáltatásaival, az ügyfélszolgálat során alkalmazott elveivel és a kapcsolattartással kapcsolatos általános szabályokat. A jelen hirdetőanyag egyben kiegészítése az Üzletszabályzat, egyéb hirdetőanyagai, az ügyféllel köthető szerződésai, a kockázatteljesítő nyilatkozatok rendelkezéseinek. Így kérjük, hogy ügyletkötései során ezen hirdetőanyagban foglaltakon túlmenően e dokumentumokban foglaltakat is szíveskedjen gondosan áttanulmányozni és alapul venni.

A gyakorlatban Önnek befektetési döntéseinek meghozatala érdekében elképzelhető, hogy további információra is szüksége van. Amennyiben úgy ítéli meg, hogy e hirdetőanyagban, valamint a fent hivatkozott dokumentumokban közöltek alapján nem kapta meg valamennyi, Ön által fontosnak, lényegesnek vagy éppen érdekesnek, de – álláspontja szerint - a döntésének meghozatalához szükséges és elégséges információt, azt kérjük, jelezze a ügyintézőjének, üzletkötőjének az ügyletkötés előtt megjelölve a kért pótlólagos konkrét információt – ezzel is kifejezve, hogy Ön nem rendelkezik valamennyi szükséges információval döntése meghozatalához.

E hirdetőanyag egyes dokumentumokra, jogszabályokra, internetes oldalakra utalásokat is tartalmaz. Amennyiben Ön számára ezek nem elérhetők, vagy úgy ítéli meg, hogy döntése meghozatalához nem elégséges információt tartalmaznak, kérjük együttműködését akként, hogy ezt jelzi Társaságunk felé – megjelölve konkrétan, hogy milyen további információra van szüksége. Ebben az esetben is Társaságunk munkatársai állnak szíves rendelkezésére. Kérjük, hogy vegye azonban figyelembe, hogy bár Társaságunk mindent megtesz annak érdekében, hogy az Ön által igényelt információt megadja, azonban előfordulhat, hogy Társaságunk nem tud az Ön számára megadni egyes Ön által kért, speciális információt. Ezt Társaságunk jelzi Ön számára. Ebben az esetben befektetési döntését ennek alapulvételével tudja meghozni. A jelen Hirdetőanyag elérhető a Társaságunk székhelyén. Társaságunk az alábbiakban közöltek tartalmában bekövetkező lényeges változásokról – az Üzletszabályzatban meghatározott módon – értesíti Önt. Jelen hirdetőanyag 2008. február 1-jén lép hatályba.

II. Az SPB Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk

Elérhetőségi cím:

1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.,

Web: www.spbinvest.hu

E-mail: info@spbinvest.hu,

Tel.: 483-2610 Fax: 483-2615,

Cégjegyzékszám:

01-10-044420 Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság,

Tevékenységi engedélyszám:

III/73.060/2000., III/73.060-2/2001.

Engedélyező hatóság:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.)

A társaság számlaszáma:

KELER Számlaszám: 14400018-12517091-10060012

Adószám:

12517091-2-41

Az igazgatóság tagjai:

Széplaki Julianna

Parádi-Varga Tamás

Ladányiné Varga Mónika

A felügyelő bizottság tagjai:

Dr. Németh H. Gábor (elnök)
Szép Péter
Tonzor Péter

A társaság operatív vezetése:

Parádi-Varga Tamás és Ladányiné Varga Mónika ügyvezetők

A társaság tulajdonosi struktúrája (2011. január 1.):

<i>Tulajdonos</i>	<i>Névérték</i>	<i>Tulajdoni hányad</i>
SPB Management Kft.	240.000.000 Ft	100,00%
Összesen:	240.000.000 Ft	100,00%

Könyvvizsgáló:

BDO Audit Könyvvizsgáló Kft.

Tagságok:

Budapesti Értéktőzsde, Befektető Védelmi Alap

Cégtörténet:

Az *SPB Befektetési Zrt.* a magyarországi privát banki piac egyik meghatározó, független intézménye, amely Közép- és Kelet-Európában egyedülálló módon képes mind a regionális, mind pedig a globális befektetési lehetőségek semleges értékelésére és hatékony elérésére.

A társaságot tulajdonosai 2000-ben hozták létre azzal a céllal, hogy egy Magyarországon még új típusú, de Nyugat-Európában jól ismert irányvonalat jelenítsen meg a hazai piacon, a független befektetési tanácsadást. A társaság 2005. január 1-je óta tagja a BÉT részvénytőzsdai szekciójának, 2006 októbere óta az HSBC Globális Befektetési Alapok magyarországi képviselője és fő forgalmazója.

Az *SPB Befektetési Zrt.* kizárólagos tulajdonosa a managementet és a dolgozókat tömörítő SPB Management Tanácsadó Kft.

A részvénytársaság által nyújtott befektetési szolgáltatás meghatározó elemei egyrészt, tanácsadás magánügyfelek nemzetközi piacok irányába történő befektetéseire és befektetések menedzselése, másrészt intézményi ügyfelek esetén az egyedi igényekre szabott strukturált tranzakciók.

Az *SPB Befektetési Zrt.* gazdasági társaságok, önkéntes és magán nyugdíjpénztárak, biztosítótársaságok, valamint alapítványok részére kínál intézményi befektetési szolgáltatásokat. Intézményi ügyfeleink számára nyújtott szolgáltatásaink alapja a személyes tanácsadás, a független termékkiválasztás és az intézményre szabott pénzügyi szolgáltatás.

III. Az SPB Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai

1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások:

- 1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:
 - bizományosi tevékenység,
 - kereskedelmi tevékenység,
 - egyéni portfóliók egyedi kezelése a befektető által adott megbízás alapján (portfóliókezelés).
- 1.2. Kiegészítő szolgáltatások:
 - értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
 - értékpapír letétkelés,
 - tanácsadás társaságoknak a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával összefüggő kérdésekben, és szolgáltatás vállalati fúziók és befolyásszerzés esetében - nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyásszerzés szervezése és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás,
 - befektetési tanácsadás,
 - ügyfélszámla-vezetés,
 - értékpapír-számla vezetés
- 1.3. Pénzügyi eszközök:

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységét az alábbi befektetési eszközök tekintetében végzi:

 - átruházható értékpapírok,
 - pénzügyi eszközök.

Társaságunknál lebetősége nyílik mind tőzsdei, mind pedig tőzsdén kívüli tranzakciókat kötni. A magyar piacon túl Társaságunk számos európai és Európán kívüli piacon is jelen van. Az egyes külföldi piacokon köthető ügyletekről és azok feltételeiről kérjük, tájékozódjon ügyintézőjénél, üzletkötőjénél. Az egyes tevékenységek keretében nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó részletes szabályokat Üzletszabályzatunk, valamint a vonatkozó keret- és egyedi szerződések és a kapcsolódó kockázattelátó nyilatkozatok, valamint a Díjjegyzék tartalmazzák. Kérjük, ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását döntésük meghozatal előtt.
- 1.4. Ügynök igénybe vétele:

Társaságunk szolgáltatásait székhelyén, valamint ügynökhálózatán keresztül nyújtja. Ügynökhálózatunkba tartozó ügynökökről kérjük, tájékozódjon ügynöklistánkból, amely elérhető Társaságunk székhelyén. Társaságunk közzétételi helyein tájékoztatja ügyfeleit és potenciális ügyfeleit az egyes ügynökökkel kapcsolatos korlátozásokról (pl.: pénzkezelés, aláírási jog, képviseleti jog terjedelme).. Kérjük ennek figyelemmel kísérését. Ezzel kapcsolatos információ kérése munkatársainktól is lehetséges.

2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások:

Társaságunk ügyfelei részére időszakonként számlakivonatot és egyenlegközlőt küld. A számlakivonat tartalmazza az adott időszakban történt számlamozgásait. Az egyenlegközlő a kiállításának időpontjában fennálló pénz- és pénzügyi eszköz egyenlegét mutatja. Számlakivonat és egyenlegközlő küldésére naptári negyedévente kerül sor, kiküldésére az aktuális negyedévet követő 10. napig kerül sor.

A küldés módja megegyezik az Ön által megjelölt értesítési móddal. Amennyiben erről nem rendelkezett, a küldés postai úton, rendes postai küldeménnyel történik. Kérjük, amennyiben számlakivonatát és egyenlegközlőjét legkésőbb a tárgyhót követő hónap 15. napjáig nem kapta kézhez, szíveskedjen Társaságunk felé jelezni. *A számlakivonat és egyenlegközlő küldésével egyidejűleg Társaságunk egyéb tájékoztató anyagokat is küldhet. Ezen tájékoztató anyagok célja, hogy az Ön részére Társaságunk további tájékoztatást nyújtson a gyakorlatban aktuálisan felmerülő kérdésekről. Kérjük, ezen tájékoztató anyagokban foglaltakat is olvassa át, ugyanis befektetési döntése meghozatalához alapul szolgálhatnak a benne foglalt információk.*

Társaságunk továbbá - a jogszabályi előírások alapján – magánszemélyek részére adóigazolást is küld, amelyben az adott tranzakciókkal kapcsolatos adóvonzatokat tünteti fel. Kérjük ezen igazolások megőrzését, ugyanis adóbevallása elkészítésekor, valamint egy esetleges adóellenőrzéskor ezen dokumentumokra szüksége lehet. Ettől függetlenül lehetősége van pótlólagosan számlakivonatot,

egyenlegközlőt és egyéb igazolást kérni, ennek esetleges díjáról kérjük, tájékozódjon a Díjjegyzékből. Jogszabályváltozások vagy szabályzatváltozások alapján a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy egyéb rendkívüli jelentést, tájékoztatást küldjön az Ügyfél részére. A számlakivonattal, egyenlegközlővel és a Társaságunk által küldött egyéb igazolásokkal kapcsolatos egyéb szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza.

3. Pénzeszköz és pénzügyi eszközök kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések

- 3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések:
- folyamatos tájékoztatás az ügyfél által megadott értesítési módon a számláján lévő állományról, ill. számlamozgásokról (napi eseti tranzakciós lista ügyleteiről, negyedéves egyenlegközlő, számlakivonat)
 - jogszabályi előírások alapján saját eszközeinktől elkülönítetten tartjuk nyilván az ügyfélköveteléseket
 - csak az ügyfél, ill. meghatalmazottja rendelkezhet a számla felett az Üzletszabályzat rendelkezései szerint
- 3.2. Tájékoztató a befektető védelmi rendszer működéséről (BEVA):
- i. A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Alap).
 - ii. Az Alap a törvény rendelkezése alapján a kártalanításra jogosult befektető részére az alábbiak szerint fizet kártalanítási összeget.
 - A kártalanítás kifizetésére az Alap tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor.
 - Az Alap által nyújtott biztosítás az Alap tagja által folytatott bizományosi, kereskedelmi, portfoliókezelési, értékpapír letétkezelési és letéti őrzési, értékpapír- és ügyfélszámla-vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő azon követelésre terjed ki amelyek megkötésére a tagsági jogviszony fennállása alatt került sor.
 - Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőt az egyeségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.
 - Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki
 - az állam,
 - a költségvetési szerv,
 - a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
 - a helyi önkormányzat,
 - az intézményi befektető,
 - kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektető védelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
 - az elkülönített állami pénzalap,
 - befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
 - a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
 - az MNB,
 - az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
 - az Alap 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.
 - iii. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. Az Alap 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.
 - iv. Az Alapból történő kifizetés
 - Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

- Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül köteles a részére előírt közzétételi helyeken közleményben tájékoztatni a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap 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 az Alap 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.
- Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb - a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerinti ütemezés alapján - hatmillió forint összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.
- A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a Társaság mint tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.
- Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdéi 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 az Alap 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 a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának 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 deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.
- Ha az Alap 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.
- Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.
- Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a Társaság 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 az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.
- A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap 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.
- Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a korábbi alpontokban írtak 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 az Alap 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.

Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

4. Összeférhetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések

- A. Érdekellentétek az ügyfelek és
- a Társaság,
 - a Társaság dolgozói
 - a Társaság többi ügyfelei
- között léphetnek fel Értékpapír-szolgáltatások és egyéb szolgáltatások nyújtása során, leginkább az alábbi területeken:
- Befektetési hitel nyújtása
 - Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés
 - Portfóliókezelés
 - A tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és vállalat felvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás
 - Megbízás felvétele és továbbítása
 - Megbízás végrehajtása ügyfél javára
 - Saját számlás kereskedés
 - Letétkezelés
- B. Érdekellentétek léphetnek fel akkor is, ha
- a Társaságnak vagy Társaságunkon belüli bizonyos személyeknek olyan információk állnak a rendelkezésére, amelyek egy ügyféllel kötött üzlet időpontjában még nem nyilvánosak,
 - előnyt élveznek bizonyos pénzügyi eszközökre való ösztönzések, pl. elemzések, tanácsadás, javaslat vagy megbízás teljesítése során.
- C. Mindezen érdekellentétek lehető legteljesebb elkerülése érdekében egy olyan szervezet működik Társaságunknál, ahol a feladatok megfelelően elkülönülnek egymástól. Az alapvető érdekellentétek kiiktatása érdekében **Társaságunk nem nyújt befektetési hitelt és nem végez saját számlás kereskedést.**
- Társaságunk, valamint munkatársaink is a törvényi előírásoknak megfelelően kötelesek az értékpapír-szolgáltatásokat és a kapcsolt kiegészítő szolgáltatásokat becsületesen, kötelességtudóan és professzionális módon az ügyfelek érdekében teljesíteni és az elvárható minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy elkerülje az érdekek összeütközését.
- Ezen cél megvalósítása érdekében Társaságunk elsősorban az alábbi intézkedések megtételére fordít kiemelt figyelmet:
- a bizalmas területek definiálása és elválasztása úgynevezett „kínai falakkal“, azaz virtuális, ill. tényleges korlátokkal az információáramlás korlátozása érdekében,
 - a munkatársaink által bonyolított ügyletekre vonatkozó szabályok meghatározása,
 - a b pontban meghatározott szabályokon túl további, szigorúbb kereskedési szabályok meghatározása minden olyan munkatársunk számára, akinél tevékenysége végzése keretében érdekellentétek léphetnek fel,
 - a dolgozók kereskedésének folyamatos ellenőrzése,
 - a megbízások végrehajtása során a végrehajtási alapelveknek, ill. az ügyfelek utasításainak megfelelően járunk el,
- D. Amennyiben egyes konkrét esetekben, Társaságunk úgy értékeli, hogy az érdekellentétek a fent említett szervezeti elkülönítés, vagy a saját Compliance-szervezete révén nem elkerülhetők, akkor erre - összhangban a fenti alapelvekkel - az ügyféllel kapcsolatban álló munkatársai fel fogják hívni az Ön figyelmét.

5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok

Az ügyletek végrehajtásáról – beleértve az ügyletkötést követően a teljesítési igazolás megküldésére és/vagy a teljesítésről szóló értesítésre vonatkozó szabályokat is - egyrészt az Üzletszabályzat, másrészt az Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika rendelkezik. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntése meghozatala előtt!

A Végrehajtási politikában kerültek meghatározásra a lehetséges végrehajtási helyszínek, valamint azon feltételek, amelyek befolyásolják a megbízás végrehajtási helyszínének megválasztását és az eljárást, amelyben a szolgáltató a feltételek mentén a döntést meghozza. Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben e politikától eltérő végrehajtásra ad Társaságunk számára utasítást, ezen utasítás megakadályozhatja a Társaságunkat abban, hogy az Ön számára legkedvezőbb módon hajtsa végre az ügyletet.

6. A leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

- 6.1. **Harmadik fél kezelésében álló eszközök:** a Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt.-t, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelőt - igénybe venni. Ezen (al)letétkezelőket a vonatkozó hirdetmény tartalmazza.
- 6.2. **Magyarországon vásárolt értékpapírok** Magyarországon a KELER Zrt.-nél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra az SPB Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok a KELER Zrt.-nél gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az SPB Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.
- 6.3. **Külföldön vásárolt értékpapírok** esetén külföldön egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben lévő értékpapírokra az SPB Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az SPB Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.
- 6.4. **Harmadik fél fizetésektelensége esetére vonatkozó szabályok:** az SPB Befektetési Zrt. ügyfeleinek felelősséggel tartozik a harmadik fél (letétkezelő) gondatlansága miatt bekövetkezett fizetésektelenség esetén, úgy mintha az saját gondatlansága miatt következett volna be.
- 6.5. **Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok:** amennyiben magánszemély részére osztalék kerül kifizetésre, a hatályos adózási szabályok értelmében osztalékadó levonására kerül sor. Attól függően, hogy magyar vagy külföldi kibocsátó által fizetett osztalék kerül kifizetésre, eltérő szabályokat kell alkalmazni. Magyar kibocsátó értékpapírjai után fizetett osztalék esetében a kifizető a kibocsátó. Az adó levonásához, illetőleg az osztalék kifizetéséhez szükséges egyes nyilatkozatokat közvetlenül a kibocsátó felé kell teljesíteni, azonban egyes adatokat Társaságunk részére kell megadni, amely továbbítja a kibocsátó felé (pl.: adóazonosító jel) *Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék esetében – amennyiben Társaságunknál vezetett számlán kerül jóváírásra – Társaságunk kifizetőnek minősül és a hatályos jogszabályi rendelkezések értelmében adólevonási (adóelőleg) kötelezettsége is fennáll. Erre akkor is sor kerülhet, amennyiben a külföldi kibocsátó a külföldi előírások és/vagy a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények szerint adót/adóelőleget vont le.* Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi kibocsátó vagy egyébként külföldről fizetett osztalék esetében az osztalék jóváírására a Társaságunkat terhelő adóelőleg megállapítását követően kerülhet sor.
- 6.6. **További adózási kérdések:** amennyiben a Társaságunk a jogszabályi előírások alapján kifizetőnek minősül, a jogszabályokban meghatározottak szerint adóelőleget, adót és egyéb járulékokat köteles levonni és megfizetni az adóhatóság részére. Ennek igazolásául egyrészt az Ön részére küldött számlakivonatokat, másrészt a jogszabály alapján küldött adóigazolások és egyéb igazolások szolgálnak. Felhívjuk figyelmét,

hogy Társaságunknak a jogszabályokban meghatározott esetekben adatszolgáltatási kötelezettsége is fennáll az adóhatóság felé. Ezen adatszolgáltatást a nyilvántartása alapján végzi. Az adózással kapcsolatos egyéb kérdésekről az Üzletszabályzat rendelkezik.

7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközözzel kapcsolatos tudnivalók

7.1. **Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről:** a befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbben, kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot realizálhatunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát. A befektetések kockázatát két részre oszthatjuk:

- A piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- Az egyes befektetések ingadozásából származó egyedi kockázatra.

A piaci kockázat a minden befektetési eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatokból származik, melyet befolyásol különösen

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

Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatokból fakad, melyet befolyásol különösen az adott instrumentum

- működésének hatékonysága
- növekedése
- piaci részesedése
- jelenlegi és jövőben várható eredménye
- a management kompetenciája
- stratégiája
- stb.

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

Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetéseik során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget elveszti, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása váljon szükségessé! Kérjük megbízásai megadása, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje e kockázati tényezőt is! Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat - beleértve a tőzsdéi és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is - a Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek mellékletei is tartalmazzák, kérjük ezek gondos átvizsgálását annak érdekében, hogy felelős befektetési döntést hozzanak!

7.2. **Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk:** egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök likviditására, volatilitására vonatkozóan is információt kaphat.

- Magyarország:
- www.portfolio.hu
 - www.eco.hu
 - www.tozsdeforum.hu
 - www.chartcenter.hu
 - www.napi.hu

- www.bet.hu
- www.hsbcinvestments.hu

Nemzetközi:

- www.onvista.de
- www.hsbcinvestments.com
- www.reuters.com
- www.bloomberg.com
- www.ftse.com
- www.dow-jones-djia.com
- <http://money.cnn.com/data/markets/sandp/>
- www.nni.nikkei.co.jp/CF/FR/MKJ/

Egyes tőzsdék honlapjai:

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

és az ezen oldalon található további linkek.

Hírek:

- www.marketwatch.com
- www.bigcharts.com
- www.yahoo.com/finance
- www.thebulliondesk.com
- www.money.cnn.com
- www.businessweek.com
- www.ft.com

Felhívjuk figyelmét ismételten arra, hogyha valamilyen információt nem találna meg vagy pótlólagos tájékoztatásra van szüksége befektetési döntése meghozatala érdekében, jelezze üzletkötőjének, aki készséggel áll rendelkezésére. Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy előfordulhat, hogy Társaságunk valamennyi olyan instrumentum vonatkozásában, amelyre ügylete 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 figyelmét továbbá, hogy minden döntése meghozatala előtt az adott instrumentum kibocsátási tájékoztatójában foglaltak is irányadók. Amennyiben Társaságunk részt vesz a forgalomba hozatalban, a tájékoztatók az ügyfél rendelkezésére állnak a kibocsátáskor meghirdetett közzétételi helyeken. *Tájékoztatjuk továbbá, hogy amennyiben olyan instrumentumra kíván ügyletet kötni, amely tőke- és hozamgaranciát, illetőleg tőke/hozamigéretet tartalmaz, ennek feltételeit megtalálja az egyes kibocsátási dokumentumokban (Tájékoztató, végleges feltételek).*

7.3. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség:

Ezzel kapcsolatos rendelkezéseket az Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény tartalmaz. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntése meghozatala előtt.

8. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat:

Társaságunknak jogszabályi kötelezettsége, hogy az ügyletkötés előtt felmérje azt, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet alkalmas-e az Ön számára, illetőleg az megfelelő-e az Ön ismereteinek, kockázatviselő képességének, céljainak. Ennek felmérésére Önnek Kérdőívet kell kitöltenie, amelynek eredménye alapján megállapítható, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülhetnek alkalmasnak és megfelelőnek az Ön számára.

A Kérdőív eredménye minden esetben a számlatulajdonosra vonatkozik – függetlenül attól, hogy meghatalmazott vagy képviselő ad megbízást illetve köt ügyletet Társaságunknál. Kérjük ennek mindenkorai figyelembe vételét!

A Kérdőív eredménye az alábbi lehetőségeket mutatja:

- C. kategória
- B. kategória
- A. kategória

Példák a kategóriához tartozó eszközökre (ügyletekre):

- C. kategória:* állampapír, min. BBB+ kötvény, jelzálog levél, kötvény alap, részvény alap
- B. kategória:* egyedi részvény + C. kategória
- A. kategória:* származékos ügylet, hedge fund + B. kategória

Felhívjuk figyelmét, hogy a saját érdekében a kérdőívet a valóságnak megfelelően töltse ki, ugyanis ez is alapjául szolgál a Társaságunk és az Ön közötti kapcsolatnak. Társaságunk joggal feltételezheti, hogy a kérdőívben megjelölt válaszai a valóságnak megfelelnek. Felhívjuk arra is figyelmét, hogy a kérdőív értékelésére a Társaságunk által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerülnek sor. Így kérjük, hogy amennyiben válaszait tekintve változás állna be, arról Társaságunkat haladéktalanul értesítse és töltsön ki újabb kérdőívet. Ennek elmaradásából eredő következményekért Társaságunk nem felelős.

Amennyiben a Társaságunk hivatalos tudomására jut azonban, hogy bármely válasz - azok körülményeinek változása folytán – nem tükrözi a valóságot, jogosult egyoldalúan átértékelni az eredményt. Hivatalos tudomásszerzés alatt különösen a Társaságunk által megismert jogerős bírósági ítélet, jogerős hatósági határozat értendő.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy abban az esetben ha Ön olyan ügyletet kíván kötni, amely tekintetében nem állapítható meg, hogy az Önnek megfelelő-e és alkalmas-e, mivel a Társaságunk nem kapott az Ön részéről megfelelő nyilatkozatot az adott pénzügyi eszközre, szolgáltatásra nézve - különösen az Ön ismereteiről és tapasztalatairól az ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan (akár azért, mert nem töltött ki kérdőívet vagy a kérdőív eredménye szerint az adott ügylet az Ön számára nem megfelelő) - azonban Ön kifejezetten kéri ezen ügylet megkötését, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz Ön számára való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért Társaságunk nem felelős.

9. A kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok

Társaságunkkal főszabály szerint az általános kommunikáció magyar nyelven történik, illetőleg lehetőség nyílik arra, hogy egyéb nyelveken, különösen angolul vagy németül történjen a szóbeli kapcsolattartás. A hivatalos értesítéseket Társaságunk általánosságban magyar nyelven küldi meg az ügyfelei részére.

Felhívjuk figyelmét arra, hogy elképzelhető, hogy egyes pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tájékoztatást a kapcsolattartás nyelvétől eltérő nyelven érheti csak el és Társaságunk nem biztos, hogy az Ön rendelkezésére tudja bocsátani az Ön által kért nyelven a tájékoztatást. Kérjük, ezen felhívásunkat is vegye figyelembe befektetési döntése meghozatalánál. Az Önrel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről, a megbízás felvételének és fogadásának a módjáról egyebekben az Üzletszabályzat rendelkezik. Kérjük, figyelmesen olvassa át az ezekre vonatkozó rendelkezéseket is mielőtt döntését meghozza, megbízását megadja!

IV. Díjak, költségek

A Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében a felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos Díjjegyzéke tartalmazza. Abban az esetben, ha a teljes ár összezszerűen nincs meghatározva, a Díjjegyzék tartalmazza a számítás módját és alapját képező információt.

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

Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az ügyletkötéshez megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges, illetőleg amennyiben a szükséges pénzeszköz nem, azonban annak fedezete pénzügyi eszközben (pl. befektetési jegy, részvény, állampapír) áll rendelkezésére, az átváltáshoz szükséges további megbízás ezen eszköz eladására is.

Felhívjuk figyelmét, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságunkon keresztül történik. Tájékoztatjuk, hogy valamennyi ügylettípus esetében – beleértve a halasztott pénzügyi teljesítéssel történő ügyletkötést is - a fizetésre, továbbá a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról az Üzletszabályzat, a vonatkozó keretszerződések és kockázatteltáró nyilatkozatok rendelkeznek. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntései meghozatala előtt!

Mellékletek:

Társaságunk hatályos hirdeteményei:

- Az SPB Befektetési Zrt. legjobb végrehajtási politikája
- Hatályos díjjegyzék