



GRÁNIT BANK

MIFID INFORMÁCIÓS CSOMAG



GRÁNIT BANK

Szerződéskötést megelőző Ügyfél Tájékoztató

I. Bevezető rendelkezések

A GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) által végzett befektetési és kiegészítő szolgáltatási tevékenységet a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) előírásai szabályozzák.

A Bank Bszt. 43. § -ában előírt azon törvényi kötelezettségének, mely szerint az ügyfeleket a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötését, illetve keretszerződés esetén az ügyleti megbízás megadását megelőzően tájékoztatni köteles a jelen Szerződéskötést megelőző Ügyfél Tájékoztató (a továbbiakban: Tájékoztató) útján tesz eleget.

Jelen Tájékoztatót a Bszt. 41. §-ában a tájékoztatás módjára vonatkozó követelményeknek maradéktalanul megfelel.

A jelen Tájékoztatóban meghatározott fogalmakat a Bank mindenkor hatályos Üzletszabályzata, valamint a Befektetési és Kiegészítő Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó Általános Szerződési Feltételei tartalmazza.

A jelen Tájékoztatóban nem szereplő, a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtására és igénybevételére vonatkozó rendelkezéseket az Üzletszabályzat, az Befektetési és Kiegészítő Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó Általános Szerződési Feltételek, valamint az ezekben hivatkozott egyéb dokumentumok együttesen tartalmazzák.

2. A Bankra vonatkozó általános tudnivalók

2.1. A Bank elnevezése, székhelye, és egyéb központi elérhetőségei

GRÁNIT Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 8.;
Céggjegyzékszám: 01-10-041028
Központi telefon: 06-40-100-777
Honlap: www.granitbank.hu

2.2. Az Ügyfél és a Bank közötti kapcsolattartás nyelve

Amennyiben az Üzletszabályzat, a Befektetési és Kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó Általános Szerződési Feltételek (a továbbiakban: Befektetési ÁSZF.), valamint a keretszerződés(ek) vagy az egyedi szerződés(ek) eltérően nem rendelkeznek, akkor az Ügyfél és a Bank közötti kapcsolattartás nyelve a magyar.

2.3 Az Ügyféllel való kapcsolattartás, a megbízás küldésének módjai, eszközei

2.3.1. A Bank az Üzletszabályzat, a Befektetési ÁSZF., a keretszerződés(ek) és az egyedi szerződés(ek) rendelkezéseinek megfelelően

- a/ az Ügyfél személyes megjelenése alkalmával,
- b/ írásban, postai úton megküldött levélben,
- c/ írásban, telefaxon, erre vonatkozó megállapodás létrejötté esetén,
- d/ szóban, telefonon, erre vonatkozó megállapodás létrejötté esetén,
- e/írásban, fokozott biztonságú vagy minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum útján, erre vonatkozó megállapodás létrejötté esetén,
- f/elektronikus levélben (email), erre vonatkozó megállapodás létrejötté esetén

jogosult megküldeni értesítéseit az Ügyfélnek.

2.3.2. Amennyiben jogszabály kötelezően rendeli, a Bank a 2.3.1. szerinti kapcsolattartás esetében egyúttal postai úton is gondoskodik az Ügyfél tájékoztatásáról.

2.3.3. Bank az Ügyféllel történt eltérő írásbeli megállapodás hiányában kizárólag levélben, postai úton küldi meg az értesítéseket az Ügyfélnek.

2.3.4. Az Ügyfél a Bankot írásban postai úton köteles értesíteni, kivéve, ha az Üzletszabályzat, a Befektetési ÁSZF, vagy a Felek egyedi szerződése eltérően rendelkezik. Az Ügyfélnek a Bank részére szóló írásos küldeményeit a szerződésben szereplő címre kell megküldenie. Az Ügyfél értesítése megküldöttnek tekintendő, ha a kézhezvételt a Bank hivatalos iktatási rendszere rögzíti, vagy ha a megküldést ajánlott küldemény feladóvevénye vagy tértivevény igazolja.

2.3.5. Az Ügyfél ügyleti megbízást személyesen, a Bank ügyfélszolgálatán vagy keretszerződés, illetve egyedi szerződés alapján, telefonon is adhat.

2.3.6. A kapcsolattartás egyéb szabályait az Üzletszabályzat, a Befektetési ÁSZF és az egyedi szerződési blanketták tartalmazzák.

2.4. A Bank felügyeleti hatóságának neve és levelezési címe

A Felügyelet neve: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: PSZÁF);

A Felügyelet székhelye: H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39;

A Felügyelet levelezési címe: H-1535 Budapest, 114., Pf.: 777.

3. A Bank, mint befektetési szolgáltató működésének és tevékenységének szabályai

3.1. A befektetési szolgáltatás igénybevételének főbb feltételei

3.1.1. Ahhoz, hogy az Ügyfél a Bank befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatását vehesse igénybe Befektetési számlával, Ügyfélszámlával és/vagy Bankszámlával (ha az Ügyfél devizában elszámolt ügyletet is kíván kötni, akkor az adott devizanemben vezetett Devizaszámlával) kell rendelkeznie a Banknál. Az Ügyfélnek a Befektetési számla megnyitásához Befektetési számla Szerződést (továbbiakban: Számlaszerződés) kell kötnie a Bankkal. A Befektetési számla Szerződésben meg kell jelölni a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatással kapcsolatos pénzforgalom elszámolására szolgáló – a Banknál

vezetett – Bankszámláját és/vagy Ügyfélszámláját, továbbá a szintén a Banknál vezetett Devizaszámláját/Devizaszámláit is.

3.1.2. A Bank az Ügyfélszámlán nyilvántartja az Ügyfelet a befektetési szolgáltatásból megillető bevételt, és az Ügyfél Számláról teljesíti az Ügyfelet a befektetési szolgáltatás igénybevétele kapcsán terhelő kifizetést. A Bank a Befektetési Számlán nyilvántartja az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírokat és egyéb pénzügyi eszközöket.

3.1.3. A pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény szerint a Bank a Számlaszerződés megkötését megelőzően köteles az ügyfél azonosítását elvégezni.

3.1.4. A Bank bármely befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtását kötheti előzetes díj, költség megfizetéséhez, fedezet teljesítéséhez.

3.1.5. A szolgáltatás igénybevételének egyéb feltételeit (pl. egyéb szerződések megkötése, jognyilatkozatok megtétele és bemutatása stb.) a Bank Üzletszabályzata, a Befektetési ÁSZF, a Pénzforgalmi Szolgáltatásokról szóló Általános Szerződési Feltételek tartalmazzák.

3.2. A befektetési szolgáltatási tevékenységről szóló jelentés gyakorisága, időzítése és jellege

3.2.1. A Bank haladéktalanul, de legkésőbb a megbízás végrehajtásának napját követő kereskedési napon, vagy ha a megbízás végrehajtását harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő munkanapon tájékoztatja az Ügyfelet a megbízás végrehajtásáról.

3.2.2. A Bank az Ügyfelet a Befektetési számla egyenlegéről és forgalmáról minden terhelés és jóváírás napján, illetve naptári negyedévente/évente utólag, a tárgynegyedévet/évet követően elkészített Befektetési számlakivonattal (továbbiakban: Számlakivonat) tájékoztatja, kivéve, ha az Ügyfél ettől eltérően rendelkezik. Az Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy a kiegészítő szolgáltatásról szóló Számlakivonat gyakoriságát, időzítését, tartalmát és az Ügyfélhez történő eljuttatásának lehetséges módját az Üzletszabályzat, a Befektetési ÁSZF. és a Pénzforgalmi Szolgáltatásokról szóló Általános Szerződési Feltételek (a továbbiakban: Pénzforgalmi ÁSZF.) tartalmazza.

3.3. Az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz megóvását biztosító intézkedések, befektető védelmi rendszerek

3.3.1. A Bank a befektetési szolgáltatási tevékenységgel összefüggő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy az Ügyfél tulajdonát képező pénz- és pénzügyi eszközök a saját eszközeitől elkülönített kezelése és nyilvántartása biztosítva legyen. A Bank az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel. A Bank a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, biztosítani köteles, hogy az Ügyfél a tulajdonában lévő pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről bármikor rendelkezni tudjon, azokat az Ügyfél írásbeli hozzájárulása – mely a használat pontos célját is tartalmazza - nélkül nem használhatja és nem terhelheti meg. A Bank az Üzletszabályzatban és a Befektetési ÁSZF-ben meghatározott esetekben jogosult az Ügyfél rendelkezési jogát korlátozni.

3.3.2. A Bank a nyilvántartásait és a Számlákat úgy vezeti, hogy

a/ azok pontosak legyenek és az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és

b/ azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz, valamint a Bank saját pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása,

c/ azokból megállapíthatók legyenek

- azon Ügyfelek adatai, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz a Bank által felhasználásra került, és
- az egyes, hozzájárulásukat adó Ügyfelek tulajdonában lévő, a Bank által felhasznált pénzügyi eszközök száma annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.

3.3.3. A Bank a Befektető-védelmi Alap tagja. 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 a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb húszezer euró 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.

3.3.4. Az Ügyfél Bank által kezelt pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek megóvását biztosító intézkedések összefoglalását a Befektetési ÁSZF. tartalmazza.

3.3.5. A befektető védelemmel és a Befektető-védelmi Alappal kapcsolatos további tudnivalókat ugyancsak a Befektetési ÁSZF. tartalmazza.

3.4. Összeférhetlenségi politika

3.4.1. A befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzése során egymással ellentétes érdekek ütközhetnek. Az Összeférhetlenségi politika azt a célt szolgálja, hogy a Bank Ügyfelei érdekében járhasson el, az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek elkerülhetővé váljanak, a hátrányos érdekkonfliktusok feltárásra kerüljenek, illetve az esetlegesen kialakult érdek-összeütközések kezelése és megszüntetése megtörténjen. Az Összeférhetlenségi politika célja továbbá az Ügyfelek Bankkal szembeni bizalmának fenntartása, növelése, a szoros és hosszú távú ügyfélkapcsolatok erősítése, az Ügyfelek elégedettségének növelése, továbbá a Bank üzleti érdekeinek és jó hírnevének erősítése.

3.4.2. A Bank az Összeférhetlenségi politikájában általánosságban megjeleníti, hogy milyen tipikus érdekkonfliktusok fordulhatnak elő, illetve hogy ezek kezelésére milyen általános eljárásokat alkalmaz.

3.4.3. A Bank érdek-összeütközési esetek kialakulásának megelőzése érdekében egyfelől megfelelő korlátozások kiépítésével, hatékony információ-áramlási rendszert működtet annak érdekében, hogy megakadályozza, hogy a Bank bizalmas információkkal rendelkező munkatársai (különös tekintettel a nyilvánosságra nem hozott, ár-érzékeny információkra, bizalmas információkra), ezeket az információkat más szervezeti egységnél dolgozó munkatársakkal megosszák („Kínai fal”).

A bennfentes személyeknek minősülő személyek a jogszabály alapján tilalmazott bennfentes kereskedelemnek nem minősülő ügyleteket, valamint a vezető állású személyek, alkalmazottak kötelesek a saját ügyleteiket a Banknak bejelenteni. A Bank a bejelentések alapján nyilvántartást vezet a bennfentes ügyletekről és a saját ügyletekről. Bank különálló ellenőrzési és jelentésszolgálati rendszert is alkalmaz azon szervezeti egységek esetében, akiknek fő feladata befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtása olyan ügyfelek számára, akik érdekei egymással ütközhetnek, illetve akik egymással esetleg összeférhetetlen érdekeket képviselhetnek.

3.4.4. Érdek-összeütközés feltárása esetén a Bank intézkedik az érdek-összeütközés megszüntetése iránt, tájékoztatja az Ügyfelet az érdekkonfliktus természetéről, hogy az Ügyfél annak tudatában vehesse igénybe a Bank szolgáltatásait. A Bank az egyes érdek-összeütközésekről, a megszüntetésük érdekében tett intézkedésekről a jövőben történő újabb előfordulás megelőzése érdekében nyilvántartást vezet.

3.4.5. A Bank Összeférhetlenségi politikáját a Befektetési ÁSZF. 4. sz. melléklete tartalmazza.

3.5. Végrehajtási politika

3.5.1. A Bank az Ügyfelek részére befektetési szolgáltatásokat nyújt a részvény, a kötvény, a deviza- és származtatott ügyletek tekintetében. A megbízások végrehajtása során a Bank a Végrehajtási Politikában előírt feltételek, tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembe vételével az Ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtás („best execution”) elvének megvalósulását biztosítja, minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy az Ügyfélnek folyamatosan a lehető legjobb szolgáltatást nyújtsa.

3.5.2. Ha az Ügyfél a Bank Végrehajtási Politikájában foglaltakhoz képest eltérő, határozott utasításokat ad a megbízása végrehajtásának helyszínére, egyéb körülményére, a Bank az Ügyfél utasításait követi. Ebben az esetben a Bank nem garantálja, hogy az Ügyfél azt a lehető legjobb eredményt éri el, melyet a Végrehajtási Politika alkalmazása során elérhetett volna. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a konkrét utasítása megakadályozhatja a Bankot abban, hogy a megbízást az Ügyfél számára legkedvezőbben hajthassa végre.

3.5.3. A Végrehajtási politika szerint a Bank az alábbi helyszíneken hajtja végre az Ügyfél megbízását:

- Magyar részvények	Budapesti Értéktőzsde (BÉT)
- Magyar kötvények	Saját számláról
- BÉT-en kívüli FX ügyletek	Egyedi árjegyzéses alapon
- BÉT-en kereskedett FX ügyletek	(BÉT)
- Származékos ügyletek	Egyedi árjegyzéses alapon
- BÉT-en kívüli opciók, futures-ök, swapok és határidős kamatláb megállapodások (FRA-k)	Egyedi árjegyzéses alapon.
- BÉT-en kereskedett opciók, futures-ök, swapok és határidős kamatláb megállapodások (FRA-k)	(BÉT)

3.5.4. A Bank rendszeresen értékeli a Végrehajtási Politikájának hatékonyságát. A módszertan, a lehetséges végrehajtási helyszínek felülvizsgálatára évente kerül sor. A Bank értesíti az Ügyfelet minden olyan esetben, amikor a Végrehajtási Politikában változás következik be.

3.5.5. A Végrehajtási Politikája részletes szabályait a Befektetési ÁSZF. 3. sz. melléklete tartalmazza.

4. Az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy az őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

4.1. Közreműködő

4.1.1. A Bank az Ügyfél bármely megbízásának teljesítése érdekében jogosult – az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül, jogszabály, egyedi szerződés, keretszerződés vagy a Befektetési ÁSZF eltérő rendelkezése hiányában - harmadik személy közreműködését igénybe venni. A Bank különösen jogosult a KELER-t, a Tőzsdét vagy bármely más szabályozott piacot működtető szervezetet, elszámolóházat közreműködőként igénybe venni. A Bank közreműködő igénybevétele esetén annak tevékenységéért úgy felel, mintha saját maga járt volna el.

4.1.2. A közreműködő igénybevételére vonatkozó részletes feltételeket a Befektetési ÁSZF tartalmazza.

4.2. Az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettség

4.2.1. Az Ügyfél köteles a Befektetési ÁSZF. hatálya alá tartozó ügylet esetében az ügylet fedezetét biztosítani, azt a szerződés megkötésével egyidejűleg a Bank rendelkezésére bocsátani. A Bank ügylettípusonként meghatározhatja az adott ügylettípus esetében elfogadható fedezettípust.

4.2.2. Amennyiben az Ügyfél meghatározott kötelezettségét az egyedi szerződésben, keretszerződésben vagy az Üzletszabályzatban, illetve a Befektetési ÁSZF-ben meghatározott határidőben nem vagy hiányosan teljesíti, késedelembe esik. Az Ügyfél a késedelemmel érintett értékpapír és más pénzügyi eszköz után a késedelem napjaira naponta, az adott értékpapír, más pénzügyi eszköz piaci értékére, mint kamatszámítási alapra vetítve késedelmi kamatfizetési kötelezettséggel tartozik. A késedelmi kamat a Bank által közzétett vonatkozó Hirdetményben vagy ennek hiányában a mindenkor hatályos Ptk-ban meghatározott mértékű.

4.2.3. A Bank bármely az Befektetési ÁSZF. hatálya alá tartozó szolgáltatásból eredő követelése biztosítására óvadékként szolgál az Ügyfél Befektetési Számláján nyilvántartott összes, szabad rendelkezésű pénzügyi eszköz, az Ügyfél Számlájának/Bankszámlájának, Devizaszámlájának, illetve az Ügyfél Banknál a Bankkal fennálló bármely jogviszonya alapján vezetett számlája mindenkori teljes szabad rendelkezésű egyenlege. A Bank az Ügyfél késedelme esetén az óvadéki jogát elsősorban az értéknapos pénzkövetelések, az Ügyfélszámla/ Bankszámla, Devizaszámla, a Befektetési számla egyenlegére gyakorolja.

4.2.4. Az Ügyfél biztosítéknyújtási kötelezettségekre vonatkozó további szabályok az Üzletszabályzatban, valamint a Befektetési ÁSZF-ben találhatóak.

4.3. Beszámítás

A Bank jogosult bármely díj- vagy költségkövetelését az Ügyfél terhére esedékes bármely követelésbe és/vagy az Ügyfél Banknál nyilvántartott, bármely pénzeszközebe beszámítani, jogosult továbbá a díj- vagy költségkövetelést az Ügyfél Banknál nyilvántartott bármely pénzügyi eszköze terhére érvényesíteni.

5. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát

5.1. A Bank által közzétett Kockázati Ügyfél-tájékoztató ismerteti egy-egy pénzügyi eszközhöz, illetve ügyletkezhez kapcsolódó kockázatokat. A Kockázati Ügyfél-tájékoztató az Információs Csomag részeként elérhető a Bank Ügyfélszolgálatán és a honlapján. Ezen túlmenően felvilágosítást kérhet az Ügyfél az ügyfélreferensektől.

5.2. A kockázatok befektetők előtt történő feltárása érdekében a vonatkozó jogszabályok rendelkezései alapján a pénzügyi eszközök kibocsátóit és forgalmazóit is terheli közzétételi és tájékoztatási kötelezettség.

Az Ügyfélnek - mielőtt egy meghatározott pénzügyi eszközbe befektetést hajt végre - ajánlott a kibocsátó által közzétett dokumentumokat is tanulmányozni, amelyek rendszerint elérhetők a kibocsátó weblapján, illetve székhelyén.

5.3. Az Ügyfél a pénzügyi eszközök árfolyam alakulásáról az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat: www.bet.hu, www.akk.hu, www.portfolio.hu.

6. Szerződéskötéshez, valamint az ügyletek megkötéséhez kapcsolódó Ügyfelet terhelő költségek, díjak

6.1. A Bank jogosult bármely befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtásáért – szolgáltatásonként külön-külön, vagy több szolgáltatásra vonatkozóan összesítve - díjat megállapítani és felszámolni, az Ügyfél pedig köteles az(oka)t megfizetni.

6.2. A Bank az egyes díjakat
a/ időszakonként,
b/ a megbízással egy időben,
c/ a megbízás teljesítését követően, vagy
d/ a Számlaszerződés megszüntetése esetén azonnal

állapítja meg.

6.3. A Bank által felszámított díjakat és költségeket a mindenkor hatályos, vonatkozó Hirdetmény tartalmazza.

6.4. A befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződésben meghatározott ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely az Ügyfelet terheli, de megfizetése nem a Bankon keresztül történik.

6.5. A költségekre és díjakra vonatkozó további szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza.

6.6. A Bank az Ügyfél bármely pénzben, értékpapírban vagy más pénzügyi eszközben teljesítendő kötelezettségének határidejét meghatározhatja egy adott napon vagy napokban és az adott napon, napokon belüli konkrét időpont(ok)ban is (határidő). Az Ügyfél köteles minden kötelezettségét úgy teljesíteni, hogy a pénz, értékpapír, más pénzügyi eszköz megfelelő számlán történő jóváírása határidőben megtörténjen.

6.7. Az Ügyfél értékpapírra vagy más pénzügyi eszközre vonatkozóan teljesítési kötelezettségét az adott mennyiségű értékpapír, más pénzügyi eszköz Befektetési Számlájára történő transzferálásával teljesítheti. A teljesítés időpontja az a nap és napon belüli időpont, amelyen a Bank az értékpapírt vagy más pénzügyi eszközt az Ügyfél Befektetési Számláján jóváírja, kivéve, ha jogszabály eltérően rendelkezik.

6.8. Az Ügyfél forintban történő pénzfizetésre vonatkozó kötelezettségének az adott pénzösszegnek az Ügyfélszámlára/Bankszámlára történő átutalásával, vagy a Bankszámlára történő pénztári befizetésével tehet eleget. Bármely fizetési mód esetében a teljesítés időpontja az a nap, amelyen, az Ügyfélszámlán/Bankszámlán az összeg jóváírásra kerül, kivéve, ha jogszabály eltérően rendelkezik.

6.9. A teljesítés, a fizetés és elszámolás módjára vonatkozó további szabályok tekintetében az Üzletszabályzat rendelkezik.

7. Az Ügyfelek minősítése és tájékoztatása

Az Ügyfél a Bank által elvégzett, Bszt. szerinti minősítésnek megfelelő befektetői védelemben és ehhez igazított tartalmú tájékoztatásban részesül az alábbiak szerint:

Minősítés megnevezése	Jellemzői	Védelmi szint, illetve a tájékoztatás köre
Elfogadható partner	A törvényben felsorolt, tőke és pénzpiacon aktívan tevékenykedő vállalkozások (pl. hitelintézetek, befektetési vállalkozások, befektetési alapkezelők, nyugdíjpénztárak), akik esetében feltételezhető, hogy a befektetési szolgáltatások terén megfelelő szakmai és piaci ismerettel rendelkeznek. Ebbe a körbe tartoznak még az egyes pénzügyi mutatók alapján kiemelt gazdálkodó szervezetek és a nemzetközi, állami és önkormányzati kiemelt intézmények is.	Legalacsonyabb szintű védelem. M megbízás felvétele és végrehajtása, valamint saját számlás ügyletek esetén a Bank nem vizsgálja az alkalmasságot és a megfelelőséget. Egyéb ügylettípusoknál a Szakmai Ügyfélre vonatkozó előírások kerülnek alkalmazásra. Az Ügyfelek előzetes tájékoztatására is csak keretszabályok vonatkoznak. A legkedvezőbb végrehajtás nem kerül alkalmazásra.
Szakmai ügyfél	Központi szerződő fél, olyan személy vagy szervezet, amelynek fő tevékenysége befektetési tevékenység, továbbá a Bszt. szerinti kiemelt vállalkozás.	Közepes szintű védelem: Az ügyletkötés előtti tájékoztatás szűkebb a lakosságénál. A Bank a megfelelést nem vizsgálja.
Lakossági ügyfél	Az Elfogadható Partner, illetve Szakmai Partner kategóriába nem tartozó ügyfelek, illetve azok, akik lakossági minősítésű ügyfélként történő kezelést kérnek.	Magas szintű védelem: Részletes tájékoztatási és tájékoztatói követelményeket ír elő a vonatkozó törvény a Bank részére.

A Lakossági minősítésű ügyfél és a Szakmai minősítésű ügyfél kategória közötti legfontosabb különbségek, hogy

- a tájékoztatási kötelezettség keretén belül a Bank a Lakossági minősítésű ügyfeleket gyakrabban, részletesebben és szélesebb körben köteles tájékoztatni. Ezzel együtt az előzetes tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó információk döntő többsége minden ügyfél számára elérhető az Információs Csomagban a www.granitbank.hu honlapon.
- Az előzetes tájékoztatási kötelezettség Szakmai ügyfelek esetén nem terjed ki – többek között a befektetési vállalkozással kapcsolatos alapvető információkra, a pénzügyi eszközök értékelésének gyakoriságára és módszerére, egyes befektető védelmi információkra, letétképzési kötelezettségekre és fedezetek befogásának szabályaira vagy az ügylettel érintett pénzügyi eszköz kockázataira.
- A Szakmai ügyfelek esetében a megfelelési tesztet teljesítettnek lehet tekinteni azokra a pénzügyi eszközökre vonatkozóan, amelyek vonatkozásában az Ügyfél szakmai Ügyfélnek minősül.
- Az Ügyfél számára legkedvezőbb helyszín megválasztásakor a Lakossági minősítésű ügyfél esetén figyelembe kell venni minden, az Ügyfelet terhelő költséget.
- Kizárólag Lakossági minősítésű ügyfél esetében köteles a Bank haladéktalanul tájékoztatni az Ügyfelet a megbízás végrehajtását akadályozó körülményről.
- A Bank Lakossági minősítésű ügyfél esetén a megbízás végrehajtását követően írásban vagy más tartós adathordozón haladéktalanul, de legkésőbb a megbízás végrehajtásának napját követő kereskedési napon, vagy ha a megbízást a befektetési vállalkozás harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő munkanapon tájékoztatást ad a megbízás végrehajtásáról.
- Lakossági minősítésű ügyfél jogosult kérni az ügyletekkel kapcsolatos költségek jogcímenkénti bontását.
- A Lakossági minősítésű ügyfél panaszait a Bank a Panaszügyintézési Szabályzatában meghatározottak szerint köteles kivizsgálni a panasz hatékony, átlátható és gyors kezelésének érdekében.

Az Ügyfél a Bank által közzétett Információs Csomag 3. számú mellékletét képező nyomtatványokon kérheti a Bank által megállapított minősítése megváltoztatását. Amennyiben a Bank az átsorolásra vonatkozó kérelmet jóváhagyja, a kérelem jóváhagyásának napjától az Ügyfélnek a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége során az átsorolásnak megfelelő minősítésű ügyfeleket megillető feltételeket biztosítja és az Ügyfelet az átsorolásnak megfelelő minősítésű ügyfélként tartja nyilván, mindaddig amíg az Ügyfél a Bank felé ezzel ellentétes nyilatkozatot nem tesz, illetve a Bank – az Ügyfél értesítése alapján - olyan változásról tudomást nem szerez, amely következtében már nem állnak fenn az Ügyfél nyilatkozatában megjelölt, az átsoroláshoz a Bszt-ben előírt feltételek.

A minősítés megváltoztatására vonatkozó további szabályokat a Befektetési ÁSZF. és az Információs Csomag mellékletét képező formanyomtatványok tartalmazzák.

8. Az egyes ügyfélminősítési kategóriákhoz, illetve kockázati profilhoz javasolt termékek/ügyletek köre

A Bank befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében jelenleg személyre szabott befektetési tanácsadási tevékenységet nem végez, portfólió-kezelési

tevékenység tekintetében pedig engedéllyel nem rendelkezik. Erre tekintettel a Lakossági minősítésű ügyfelek esetében megfelelési teszt elvégzésére kerül sor. A megfelelési teszt kiértékelésének eredményeképpen a Lakossági minősítéssel rendelkező ügyfél az alábbi kockázati profilba kerülhet besorolásra:

- Stabil
- Dinamikus

A Bank az ügyfélminősítés és a Megfelelési teszt alapján az egyes ügyfél minősítési kategóriákhoz és kockázati profilhoz a Bank által mindenkor aktuálisan forgalmazott termékek közül általánosan az alábbi befektetési termékeket ítéli megfelelőnek:

a/ Lakossági minősítésű ügyfél, stabil kockázati profil természetes személyek esetében:

- állampapír,
- hazai vállalati kötvény
- hazai befektetési jegy
- tőkegarantált struktúrált kötvény
- hazai részvény

b/Lakossági minősítésű ügyfél, stabil kockázati profil vállalati ügyfelek esetében:

- állampapír, hazai vállalati kötvény
- hazai befektetési jegy
- tőkegarantált struktúrált kötvény
- hazai részvény
- határidős devizaügylet

c/Lakossági ügyfél, dinamikus kockázati profil:

- állampapír, hazai vállalati kötvény
- hazai befektetési jegy
- tőkegarantált struktúrált kötvény
- hazai részvény
- határidős devizaügylet
- külföldi részvény, vagy külföldi befektetési jegy

d/ Szakmai ügyfél, elfogadható partner:

- állampapír, hazai vállalati kötvény
- hazai befektetési jegy, tőkegarantált struktúrált kötvény
- hazai részvény
- határidős devizaügylet
- külföldi részvény, vagy külföldi befektetési jegy
- opció, egyéb tőkeáttételes ügylet

A Bank az egyes ügyfélminősítési kategóriákhoz, illetve kockázati profilhoz megfelelőnek ítélt termékkörtől egyedileg eltérhet, az adott termék / szolgáltatás megfelelését a vonatkozó megállapodás előtt egyedileg vizsgálhatja. Amennyiben a Banknak kétségei merülnek fel bármely termék vonatkozásában afelől, hogy az Ügyfél számára megfelelő-e, további információ nyújtást kérhet az Ügyfél ismereteiről a megfelelés megállapításához.

Amennyiben a Megfelelési teszt kiértékelésének eredményeképpen a GRÁNIT Bank Zrt. megállapítja, hogy az Ügyfél számára az Ügyfél által kiválasztott termék nem megfelelő, akkor erre minden alkalommal felhívja a figyelmét. A felhívás alapján az Ügyfélnek lehetősége van megbízását újra átgondolni, amennyiben pedig azt a felhívás ellenére is fenntartja, úgy a megbízást a GRÁNIT Bank Zrt. teljesíti.

Amennyiben az Ügyfél nem vállalja a megfelelési teszt kitöltését a Bank nem tudja megítélni, hogy valamely befektetési szolgáltatási termék / szolgáltatás számára megfelelő-e. Ebben az esetben a Bank az Ügyfelet automatikusan stabil kockázati profilba sorolja be és felhívja a figyelmet arra, hogy az általa kezdeményezett megbízás saját döntésén alapul, a megbízás végrehajtása kizárólag az Ügyfél felelősségi körébe esik.



KOCKÁZATI TÁJÉKOZTATÓ

I. Bevezető rendelkezések

Jelen Kockázati Tájékoztató (a továbbiakban: Tájékoztató) célja, hogy általánosságban feltárja a különböző pénzügyi eszközök befektetési kockázatait, majd az egyes befektetési eszközcsoportok fő tulajdonságairól, potenciális nyereségéről valamint a kapcsolódó kockázatokról leírást adjon.

A kockázat a jelen Tájékoztató szerinti értelmezésben annak a lehetősége, hogy az adott befektetés nyeresége nem éri el az elvárt szintet, illetve a befektetett tőke teljesen vagy részben elveszik. Minden befektetési termék többféle kockázatot hordoz magában, az adott termék egyedi struktúrájától függ, hogy ezek közül melyik releváns és ezek mekkora eséllyel, milyen mértékű potenciális veszteséget eredményezhetnek.

Az ügyfélnek minden esetben mérlegelnie kell, hogy az adott termékhez kapcsolódó kockázat az elérhető nyereséggel arányban van-e. A kockázatok nem mindig láthatóak előre, a befektetési termékek leírása a legtipikusabb termékjellemzőket tartalmazza, így jelen Tájékoztató áttanulmányozása nem helyettesíti a konkrét befektetési eszköz alapos megismerését, az előnyök és az esetleges veszteségek lehetőségének alapos mérlegelését.

II. Általános befektetési kockázatok

A lehetséges kockázatok jól strukturált, áttekinthető bemutatása érdekében jelen Tájékoztató az alábbi kategóriákat állítja fel.

1. Piaci kockázat

A piaci kockázat olyan kockázati típusokat foglal magában, melyek esetében a befektetés aktuális (ún. piaci) értéke bizonyos külső értékektől, ártól, árfolyamoktól, kamatlábaktól függ. A részvénybefektetés az adott részvény tőzsdei árának, egy kötvénybefektetés az aktuálisan elérhető kamatszintnek megfelelően folyamatosan átértékelődik, pénzvesztés vagy nyereség azonban csak akkor jelentkezik, ha a befektető az értékpapírt az adott időpontban eladja. Származtatott termékeknél általában letéti követelménynek kell eleget tenni, így az árváltozás következtében a befektető készpénze ténylegesen is változhat a pozíciók tartása ellenére is.

1.1. Árfolyam kockázat

Az árfolyamkockázat a befektetés összetevőinek piaci árában bekövetkezett kedvezőtlen változásból ered. Ilyen kockázat jelentkezik a részvénybefektetés esetén, ahol az adott részvény tőzsdei árának esése a részvénybefektetés értékét arányosan változtatja (csökkenti).

Származtatott termékek esetében az adott szerződés piaci ára szoros összefüggést mutat a mögöttes termék (például részvény) árával, azonban az árelmozdulás százalékos mértéke általában lényegesen nagyobb a mögöttes termékhez képest.

1.2. Devizaárfolyam-kockázat

Amennyiben a befektetések eltérő devizanemben történnek ahhoz képest, amelyben a befektető a vagyont értékelné kívánja, a befektetés hozamának/veszteségének megítélésének során figyelembe kell venni a devizaárfolyamok változását is. Ez azt jelenti, hogy az árfolyam ingadozások növelhetik vagy csökkenthetik a befektetés nyereségét és értékét.

1.3. Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat a jövőben történő piaci kamatláb mozgások eredményeként keletkezett veszteség kockázatát jelenti. Amennyiben például a befektető fix kamatozású kötvényt vásárolt, majd ezt követően a hasonló lejáratú és kockázatú kötvények piaci hozamszintje emelkedik, akkor a fix kamatozású kötvények piaci ára csökken, hiszen ekkor egy „új” befektető már magasabb hozamon helyezheti el megtakarítását, így a régi értékpapírokat csak „kedvezményel”, diszkonttal hajlandó megvásárolni. Piaci hozamcsökkenés esetén a kötvények ára emelkedik.

2. Likviditási kockázat

A likviditást forgalomképességnek is nevezik (más összefüggésben azonnali fizetőképességet jelent), azt mutatja, hogy egy tetszőleges időpontban mennyire könnyű egy értékpapírt megvásárolni vagy eladni, vagy egy pozíciót zárni az aktuális piaci áron.

Egy adott értékpapír vonatkozásában a piac szűknek tekinthető, ha minden időpillanatban kevés az eladó és a vevő az adott termékre, és ennek következtében egy átlagos volumenű eladási megbízás érezhető áringadozást okoz, vagy a megbízás több részletben, időben elhúzódva, vagy egyáltalán nem teljesíthető.

Jelentősen módosulhat egy eszköz likviditása, ha például tőzsdei kereskedése megszűnik.

3. Hitelkockázat

A hitelkockázat abból ered, hogy a tranzakcióban résztvevő egyik fél nem képes vagy nem hajlandó a kötelezettségeit (pl. osztalékfizetés, kamatfizetés, tőke esedékességkori visszafizetése) teljesíteni vagy nem a teljes értékük erejéig teljesíti. Ezt nemfizetési, visszafizetési vagy kibocsátói kockázatnak is nevezik.

A hitelkockázat becslésénél a legtöbb befektető független piaci szereplők, ún. hitelminősítők (pl. Moody's, Standard and Poor's másként: S&P, Fitch Ratings) minősítéseire – amely tulajdonképpen egy kódba összesűrített értékelés – alapoz.

Ezek az elemzések is tartalmazznak bizonytalanságot, így az egyedi befektetői mérlegelés, az adott kibocsátó megismerése nem mellőzhető. Hitelminősítéssel csak az a befektetés rendelkezik, amely esetében a kibocsátó megrendelte a hitelminősítőtől ezt a szolgáltatást és a kapott besorolást el is fogadta. A nem minősített kibocsátókat körültekintően célszerű elemezni. Az adott befektetés hitelkockázata több tényezőtől függ: ezek az egyedi termékjellemzők, a kifizetéseket teljesítő vállalkozás/állam (kibocsátó) egésze, illetve a kibocsátó, illetve kibocsátás országa.

3.1. Az adott termék egyedi jellemzőinek kockázata

Fontos vizsgálati szempont, hogy az adott pénzügyi termék a kibocsátó kötelezettségein belül mekkora nemfizetési kockázatot képvisel. Ez attól függ, hogy hol áll az adott eszköz egy esetleges felszámolási eljárás esetében a kielégítési rangsorban, azaz a felszámolási eljárás keretében milyen sorrendben kerül kifizetésre a kibocsátóval szemben fennálló követelés.

3.2. A kibocsátó hitelkockázata

A különböző kibocsátók azonos típusú befektetési nem feltétlenül azonos vagy közel azonos kockázatúak, mert maguknak a kibocsátóknak a hitelkockázata eltérő. A kibocsátó hitelkockázatát többek közt a jövőbeli nyereségtermelő képessége, piaci helyzete, különböző kötelezettségeinek futamideje, pénztartalékainak és hitelkereteinek nagysága határozza meg.

3.3. Országkockázat

Az országkockázat egy adott ország hitelképességét mutatja. Egy ország politikai vagy gazdasági bizonytalansága az országban működő befektetőkre negatív hatást gyakorolhat. Ennek oka, hogy az állam az esetleges államcsőd elkerülésére kényszerintézkedéseket vezethet be, korlátozhatja például a hazai fizetőeszköz átváltását külföldre, illetve a vállalatok devizában történő kifizetéseit (konvertibilitás korlátozása).

4. Szabályozási kockázat

A jogszabályok befektetési időhorizont alatt történő változása kockázatot jelenthet attól függően, hogy az adott módosítás már meglévő befektetéseinkre is vonatkozik, vagy csak az újakra.

4.1. Adózási szabályok

A befektetések hozamát terhelő adók a befektetés tényleges, pénzben realizálható hozamát jelentősen csökkenthetik, ezért az adójogszabályok hatását körültekintően mérlegelni kell. Az egyes nyereségtípusok (pl. árfolyamnyereség, kamatjövedelem) esetén fontos figyelembe venni az adó százalékos mértékén kívül az adó alapját. Ezen belül kiemelt jelentőséghez jut, hogy a nyereségekkel szemben a veszteség elszámolható-e. Az adókedvezményeket illetően is szükséges tájékozódni.

5. Működési kockázat

Működési kockázat eredhet a kibocsátó kifizetései kapcsán emberi mulasztásból illetve csalásból. Emellett a tranzakciók végrehajtása során is jelentkehetnek problémák. A működési kockázatokat jelentősen csökkenti többek között a kibocsátó/végrehajtó esetében biztosított átlátható számviteli tevékenység, a könyvvizsgálat elvégzése, a törvényi szabályok megfelelése és kikényszeríthetősége, valamint megfelelő az állami/jegybanki felügyelet.

6. A lehetséges veszteség mértéke

A lehetséges veszteség mértéke befektetési eszközönként és kockázatonként különböző lehet.

A teljes veszteség kockázata alatt a befektetés teljes elértéktelenedésének kockázatát kell érteni. Teljes veszteség elsősorban akkor következik be, ha az értékpapír kibocsátója bármely okokból nem képes (vagy nem hajlandó) a továbbiakban a fizetési kötelezettségeinek eleget tenni.

A hitelből vásárolt értékpapírokban fokozott kockázat rejlik. A hitelből történő vásárlás úgynevezett tőkeáttételes tranzakció, amely során az Ügyfél saját erejére számított hozam az alaptranzakció hozamának többszörösét teszi ki. Ez kedvező elmozdulás esetén felnagyítja a nyereséget, ugyanakkor kedvezőtlen esetben a veszteség is többszöröződik (ezt a hatást nevezik tőkeáttételnek). Mivel mindenképpen visszafizetendő a hitel, így amennyiben a teljes befektetésen elért veszteség meghaladja az önerőt, az ügyfélnek további fizetési kötelezettsége keletkezhet. Ebből következik, hogy hitelből finanszírozott befektetés esetében a befektetett összeg felül is keletkezhet veszteség.

A származtatott termékek igénybe vételekor jelentős kedvezőtlen árelmozdulás esetében, az ügyfélnek fedezetként újabb letét elhelyezést kell teljesítenie. Amennyiben az ügyfél erre nem képes, vagy nincs ilyen szándéka, lehetséges, hogy a pozíció ügyfél általi vagy automatikus likvidálása során a teljes letét elveszik, sőt szélsőséges árelmozdulás esetén a Banknak a letéten felül is maradhat követelése az ügyféllel szemben. Származtatott termékek esetében tehát a befektetett összeg felül is keletkezhet veszteség.

7. A kockázat csökkentése

7.1. A befektetések megosztása

Általános kockázatcsökkentési eljárás a befektetések megosztása, amely azt jelenti, hogy a teljes megtakarításon belül több eszköztípust és azonos eszköztípuson belül több egyedi értékpapír/szerződés vásárlására kerül sor. A különböző kockázatos eszközök egyedi ármozgása eltérő mértékű, esetenként éppen ellentétes irányú, így valamelyest ellensúlyozni képesek egymást.

Jelentős piaci esések esetében azonban a különböző eszközök ára között megnő a korreláció, azaz az árak ilyenkor jobban együtt mozognak, így a diverzifikáció kockázatmértéklő hatása csökken. Válság esetében nem csak a piaci kockázatok, hanem a hitelkockázatok korrelációja is növekszik, azaz válsághelyzetben a rossz általános gazdasági viszonyok, illetve az esetleges körbetartozások miatt az egyes kibocsátók csődje egymásból eredhet.

7.2. Tőke-, illetve hozamgarancia

A tőke-, illetve hozamgarantált termékek esetében a kibocsátó vagy harmadik fél, vagy magának a terméknek a tulajdonságai biztosítják, hogy a befektetett tőke és/vagy az elérhető hozam egy része vagy egésze a befektető részére a piaci folyamatoktól függetlenül, mindenképp kifizetésre kerüljön. Amennyiben a hozamgarancia mellett a tőke a befektetés devizanemében nem garantált, a hozamgarancia önmagában nem nyújt elegendő védelmet. A tőkegarancia minősége jelentős mértékben függ a garanciát nyújtó hitelképességétől, mert a garanciát nyújtó nemfizetése esetén a tőkegarantált befektetés is eredményezhet tőkevesztést.

III. Termékkategóriák és kockázataik

1. Kötvények

A kötvények olyan értékpapírok, melyek kötelezik a kibocsátót (adózt), hogy a kötvény tulajdonosnak a fennálló (azaz a még nem törlesztett) névértékre vetítve kamatot fizessen, valamint a kötvény feltételek szerint visszafizesse a tőkét. Lényegüket tekintve olyan hitelek, amelyekkel kereskedni lehet.

A kötvények alábbi típusait különböztethetők meg:

Kamatozás szerint:

- fix kamatozású (a kamatláb a futamidő alatt állandó, fix százalék)
- kamatszelvény nélküli, azaz zéró-kupon vagy diszkontkötvény (ez a kötvénytípus nem fizet lejáratkor kamatot csak a névértéket, a befektető nyeresége a névérték és a befektetett összeg közti árfolyamnyereségből származik)
- változó kamatozású (a kamatláb meghatározott időpontokban változik, általában a következő kamatláb egy piaci referencia kamatláb aktuális értéke és egy előre rögzített kamatfelár összegéből kerül kiszámításra)
- strukturált (a kamatláb nem a szokásos pénzpiaci referenciához kapcsolt, hanem különleges feltételek pl. árupiaci teljesítmény határozza meg).

Kibocsátó szerint:

- államkötvény (kibocsátója valamely kormányzat)
 - o kincstárjegy (éven belüli lejáratú, általában kamatszelvény nélküli)
 - o államkötvény (éven túli)
- jelzáloglevél (olyan kötvény, amely biztosítására jelzáloghitelekből álló portfólió került elkülönítésre, amelyek mögött ingatlanok állnak biztosítékként, mindezek révén ez az eszköz az állampapírokhoz mérhető, bizonyos esetekben azt meghaladó hitelkockázatú)
- vállalati kötvény (bankok vagy nagyvállalatok által kibocsátott kötvények).

Törlesztés szerint:

- végtörlesztésű (a névérték visszafizetése a futamidő végén, egy összegben történik)
- ütemezett törlesztésű (a lejárat előtt is történik tőketörlesztés)
- annuitásos (az egyes kamatfizetési időpontokon tőke is kerül kifizetésre, mégpedig – hasonlóan a hitelekhez – úgy, hogy minden kifizetési napon a tőke és kamat összege, tehát a befektetőnek történő kifizetés megegyezik)

Kielégítési rangsorban lévő hely szerint:

- fedezetlen kötvény (ez az általános eset, amikor a visszafizetést a kibocsátó személye biztosítja, felszámolás esetén a többi hitelezővel egyenlő jogok)
- fedezett kötvény (itt a visszafizetést a kibocsátó vagyonán kívül egy elkülönített, csak ezeknek a követeléseknek kifizetésére fordítható vagyoncsoport hivatott fedezni; ilyenek például a jelzáloglevelek)
- alárendelt kölcsöntőke (a kielégítési rangsorban hátrébb, a többi kötvényeseket követően de a részvényeseket megelőzően foglal helyet).

Konstrukcióban lévő opciók szerint:

- opcióval nem rendelkező
- visszahívható (a kibocsátó egy meghatározott idő elteltével fix áron visszavásárolhatja ezen kötvényeket a futamidő vége előtt)
- visszaváltható (a befektető bizonyos feltételek mellett előre meghatározott áron visszaválthatja a kötvényeket lejárat előtt)
- átváltoztatható (a befektető bizonyos feltételekkel egy kötvény ellenében meghatározott számú részvényre váltásra jogosult).

A kötvény hozama a kifizetett kamatból és a vételár, valamint a kötvény eladásakor/visszaváltásakor elért ár közötti különbözetből (árfolyamnyereségből) tevődik össze.

Ha egy kötvény a visszaváltás dátumát megelőzően került értékesítésre (piaci ár), az elérhető ár értékét nem lehet előre kiszámítani, a nyereség az eredetileg számított hozamhoz képest magasabb vagy alacsonyabb lehet.

A nyereség meghatározásánál vételhez/eladáshoz/kamatfizetéshez kapcsolódó vagy egyéb költségeket is számításba kell venni.

A kötvényeket általánosságban alacsony kockázatú befektetéseknek minősülnek, azonban mindig fennáll a veszélye annak, hogy a kibocsátó nem képes fizetési kötelezettségeinek eleget tenni, például amiatt, mert nincs elegendő pénzeszköze a kibocsátónak, vagy a kibocsátó országának csődje esetén az adott állam megtiltja a kibocsátóknak a külföldi devizában történő kifizetéseket. Erre tekintettel a kibocsátó országának minősége, valamint természetesen magának a kibocsátónak a vásárláskori és jövőben várható pénzügyi helyzete nem hagyható figyelmen kívül.

A kibocsátó hitelképességében beállt változás jelentős hatással lehet a kötvény piaci árára, amennyiben például a kibocsátó megítélése romlik, a kötvények ára csökken, azaz a lejárat előtti értékesítés esetében csökken a nyereség, vagy éppen veszteség keletkezik.

Ha a kötvényt a befektető megtartja a lejáratáig, a befektető a kötvény feltételeiben meghatározott visszaváltási árat kapja meg.

A változó kamatozású kötvények kamata a referencia kamatláb változását rövid időszakonként (jellemzően 3, 6 vagy 12 havonta) leköveti, így az árfolyam tisztán az általános piaci kamatszint változás hatására kevésbé változik. Amennyiben azonban az adott kibocsátó hitelképessége romlik, ezen kötvények ára is csökken, hiszen a befektetők már magasabb kamatfelárat várnának el a referencia kamatlábon felül, mint a tulajdonukban lévő kötvény felára. Természetesen ellenkező irányú mozgásra is van példa.

A kötvények forgalomképessége számos tényezőtől függ, például a kibocsátott mennyiségtől, a lejáratig hátralévő időtartamtól, az értékpapírpiaci szabályoktól és a piaci feltételektől. A

nehezen értékesíthető vagy egyáltalán nem eladható kötvények esetében azzal kell számolni, hogy ezeket lejáratukig meg kell tartani, mert csak jelentős árfolyamveszteséggel vagy késedelemmel (esetleg egyáltalán nem) van mód az értékesítésükre.

2. Részvények

A részvény részvénytársaság által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, a részvény birtokosa (részvényes) a társaságban résztulajdonnal rendelkezik.

A részvény feljogosítja a tulajdonosát, azaz a részvényest a törvények és a társaság létesítő okirata alapján arra, hogy

- részesüljön a társaság nyereségéből (osztalék), valamint
- a közgyűlésen való részvételre és szavazati jogának gyakorlására, ezen túlmenően
- jogosult a társaság felszámolását követően a vagyonból a felszámolási költségek, adó- és munkabér, valamint hitelezői követelések (a kötvénykötelezettségek is ide tartoznak) után megmaradó részre, továbbá
- információt kérni a társaság működéssel kapcsolatban.

A jogok általában a tulajdonolt részvények darabszámával arányosak. A jogokat és kötelezettségeket részletesen a vonatkozó törvények, valamint a társaság létesítő okirata tartalmazza. Egy részvénytársaság azonos jogokat biztosító részvényei (függetlenül attól, hogy hány részletben bocsátották azokat ki), részvénytársaságot alkotnak. Egy társaság több részvénytársaságot is jogosult kibocsátani.

A részvény fajtája lehet:

- Törzsrészvény: a kereskedési forgalom legnagyobb részvénye törzsrészvényekben zajlik, ezek – az elsőbbségi részvényekkel szemben – nem biztosítanak többletjogokat, szavazathoz való jog ugyanakkor minden esetben tartozik hozzájuk.
- Elsőbbségi részvény: a törzsrészvényekhez képest többletjogokat biztosítanak, ugyanakkor gyakran korlátozásokat is tartalmaznak.
- Dolgozói részvény: a társaság teljes, vagy részmunkaidőben foglalkoztatott munkavállalói részére bocsátható ki.
- Kamatozó részvény: kamatokra, valamint osztalékra jogosít.
- Visszaváltható részvény: olyan részvény, amelyre a részvénytársaságot vételi jog, vagy a részvényest eladási jog illeti meg.

A részvény típusa lehet:

- bemutatóra szóló
- névre szóló.

A részvény megjelenési formáját tekintve lehet:

- dematerializált
- nyomdai úton előállított.

A tőkebefektetések hozama osztalékfizetésből és árfolyam-nyereségből vagy -veszteségből áll. Mértéke biztonsággal előre nem meghatározható. Az osztalék a nyereség azon része, mely közgyűlési döntés alapján a részvényesek között kerül szétosztásra.

A részvények rendszerint nyilvános tőzsdéi kereskedés keretein belül kerülnek forgalmazásra. Az árfolyamokra a mindenkori kereslet és a kínálat hatására folyamatosan változnak. A részvény árfolyamát befolyásolja az adott társaság üzletmenete, valamint az általános gazdasági és politikai helyzet. Ezen túlmenően szubjektív tényezők (befektetői hangulat,

közvélemény) is alakítják a részvényárfolyamot és így a befektetés nyereségességét. Ezek bármelyikének hirtelen változása a részvénybefektetés értékének nagymértékű csökkenését okozhatja, azaz jelentős veszteségekhez vezethet.

Tekintve, hogy a részvényes részesedéssel rendelkezik a vállalkozásban, a társaság fizetéképtelenné válása esetén a befektetése elértéktelenedhet.

A szűk piaccal rendelkező részvények esetében - amikor az üzletkötés ritka és alacsony volumenű az adott értékpapírból - a forgalomkéesség korlátozott lehet. Ennek eredményeként a részvények eladása sok esetben csak időben elnyúlóan, és az esetek többségében (különösen nagyobb mennyiség esetén) csak a legutóbbi piaci árnál alacsonyabb árfolyamon történik.



NYILAKOZAT

lakossági minősítésű ügyfél szakmai ügyféllé történő átminősítésére

Alulírott,

Ügyfél neve/cégneve:

Lakcíme/Székhelye:

Anyja neve/Cégjegyzékszám:

/Nyilvántartási száma:

Adóazonosító jele/Adószáma:

mint Ügyfél (a továbbiakban: **Ügyfél**) az alábbi nyilatkozatot teszem a GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) felé.

Tudomásom van arról, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 49. § (2) bekezdése alapján lakossági minősítésű ügyfélnek minősülök, a **Bank** jelen nyilatkozat aláírásának napján ennek megfelelően tart nyilván.

Jelen nyilatkozat aláírásával, azzal a kifejezett kéréssel fordulok a Bankhoz, hogy a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége során az általa a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás keretében nyújtott valamennyi pénzügyi eszköz, illetve ügylet vonatkozásában – a jelen nyilatkozatban idézett törvényi rendelkezésekre figyelemmel – a jelenlegi lakossági ügyfél minősítem helyett **szakmai minősítésű ügyféllé minősítsen át**, és a jövőben a szakmai minősítésű ügyfelekre vonatkozó feltételeknek megfelelően kezeljen.

3. A szakmai ügyféllé történő minősítésemet az alábbi feltételeknek való megfelelés alapján kérem:

jelen nyilatkozat kiállításának napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolítottam le,

pénzügyi eszközökből álló portfólióm és betéteim állománya együttesen meghaladja, a jelen nyilatkozat kiállításának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, az ötszázezer eurót,

legalább egy éves folyamatos, vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves, munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezem, és olyan munkakört illetőleg feladatkört töltöttem be

- a) befektetési vállalkozásnál,
- b) árutőzsdei szolgáltatónál,
- c) hitelintézetnél,
- d) pénzügyi vállalkozásnál,
- e) biztosítónál,
- f) befektetési alapkezelőnél,
- g) kollektív befektetési társaságnál,
- h) kockázati tőkealap-kezelőnél,
- i) magánnyugdíjpénztárnál,

- j) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
- k) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
- l) központi értéktárnál,
- m) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,
- n) központi szerződő félnél, vagy
- o) tőzsdénél,

amely a Bank és köztem létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez¹.

Tudomásul veszem, hogy a jelen nyilatkozat alapján az átminősítést a Bank hajtja végre, ha az előbbi bármely kettő feltétel esetében fennáll, figyelemmel a Bszt. 49. § (1) bekezdésére. Kötelezettséget vállalok arra, hogy az Bank felhívására a törvényi feltételeknek való megfelelés igazolásul szolgáló dokumentumokat a Bank rendelkezésére bocsátom.

Kijelentem továbbá, hogy a Banktól a lakossági minősítésű ügyfelekre és a szakmai minősítésű ügyfelekre vonatkozó szabályok közötti, az ügyfél-kezelés eljárásrendbeli különbségről szóló tájékoztatást megkaptam, az abban foglaltakat megértettem, tudomásul vettem és elfogadom.

Tudomásul veszem, hogy a jelen kérelmem alapján történő szakmai minősítésű ügyféllé történő átminősítésemet valamennyi pénzügyi eszköz, illetve ügylet tekintetében egységesen a Bank visszavonja, amennyiben olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a jelen kérelmemben a Bszt. 49. § (1) bekezdésére tekintettel megtett nyilatkozatomban megjelölt feltételek, amelyről a Bankot értesítem, illetve a jelen nyilatkozatot írásban visszavonom.

Kelt,

.....
Ügyfél

Melléklet: Tájékoztató lakossági és szakmai ügyfél közötti különbségekről

A Bank az Ügyfél fenti nyilatkozatát tudomásul vette, a nyilatkozat Bank által történő tudomásul vételének napjától az Ügyfélnek a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége során a szakmai minősítésű ügyfeleket megillető feltételeket biztosítja, és az Ügyfelet szakmai minősítésű ügyfélként tartja nyilván, mindaddig amíg az Ügyfél a Bank felé ezzel ellentétes nyilatkozatot nem tesz, illetve a Bank – az Ügyfél értesítése alapján - olyan változásról tudomást nem szerez, amely következtében már nem állnak fenn az Ügyfél fenti nyilatkozatában a Bszt. 49. § (1) bekezdése szerinti feltételek.

Kelt,

.....
GRÁNIT Bank Zrt.

¹ Jelen törvényi feltételnek az Ügyfél befektetésekért felelős szervezeti egységét irányító vezető személyének kell megfelelnie.

NYILATKOZAT

elfogadható partner minősítésű ügyfél lakossági minősítésű ügyféllé történő átminősítésére

Alulírott,

Ügyfél cégneve:

Székhelye:

Cégjegyzékszám:

Nyilvántartó bíróság:

Adószáma:

Ügyfél képviselőjének neve:

Ügyfél képviselőjének beosztása:

Ügyfélaazonosító:

mint Ügyfél (a továbbiakban: **Ügyfél**) az alábbi nyilatkozatot teszem a GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) felé.

Tudomásom van arról, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 51. § (1) bekezdése alapján *elfogadható partner minősítésű ügyfélnek minősülök*, a GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) jelen kérelemben foglalt nyilatkozat aláírásának napján ennek megfelelően tart nyilván.

Jelen nyilatkozat aláírásával, azzal a kifejezett kéréssel fordulok a Bankhoz, hogy a Bank részemre a *lakossági* minősítésű ügyfeleket megillető feltételekkel azonos feltételeket biztosítson a befektetési szolgáltatási- és kiegészítő szolgáltatási tevékenysége során a Bank által a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás keretében nyújtott valamennyi pénzügyi eszköz, illetve ügylet vonatkozásában.

Jelen nyilatkozat Bank általi jóváhagyását követően kérem, hogy lakossági minősítésű ügyfélként nyilvántartásba venni szíveskedjenek.

Kelt,

.....
Ügyfél

A Bank az Ügyfél fenti nyilatkozatát tudomásul vette, a nyilatkozat Bank által történő tudomásulvételének napjától az Ügyfélnek a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége során a lakossági minősítésű ügyfeleket megillető feltételeket biztosítja és az Ügyfelet lakossági minősítésű ügyfélként tartja nyilván, mindaddig, amíg az Ügyfél a Bank felé ezzel ellentétes nyilatkozatot nem tesz.

Kelt,

.....
GRÁNIT Bank Zrt.



NYILATKOZAT

szakmai ügyfél minősítésű ügyfél lakossági minősítésű ügyféllé történő átminősítésére

Alulírott,

Ügyfél cégneve:

Székhelye:

Cégjegyzékszám:

Nyilvántartó bíróság:

Adószáma:

Ügyfél képviselőjének neve:

Ügyfél képviselőjének beosztása:

Ügyfélaazonosító:

mint Ügyfél (a továbbiakban: **Ügyfél**) az alábbi nyilatkozatot teszem a GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) felé.

Tudomásom van arról, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 48. § (1) bekezdése alapján *szakmai ügyfél minősítésű ügyfélnek minősülök*, a GRÁNIT Bank Zrt. (a továbbiakban: **Bank**) jelen kérelemben foglalt nyilatkozat aláírásának napján ennek megfelelően tart nyilván.

Jelen nyilatkozat aláírásával, azzal a kifejezett kéréssel fordulok a Bankhoz, hogy a Bank részemre a *lakossági* minősítésű ügyfeleket megillető feltételekkel azonos feltételeket biztosítson a befektetési szolgáltatási- és kiegészítő szolgáltatási tevékenysége során a Bank által a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatás keretében nyújtott valamennyi pénzügyi eszköz, illetve ügylet vonatkozásában.

Jelen nyilatkozat Bank általi jóváhagyását követően kérem, hogy lakossági minősítésű ügyfélként nyilvántartásba venni szíveskedjenek.

Kelt,

.....
Ügyfél

A Bank az Ügyfél fenti nyilatkozatát tudomásul vette, a nyilatkozat Bank által történő tudomásulvételének napjától az Ügyfélnek a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége során a lakossági minősítésű ügyfeleket megillető feltételeket biztosítja és az Ügyfelet lakossági minősítésű ügyfélként tartja nyilván, mindaddig, amíg az Ügyfél a Bank felé ezzel ellentétes nyilatkozatot nem tesz.

Kelt,

.....
GRÁNIT Bank Zrt.