



AZ ÜGYFÉL KATEGORIZÁLÁSÁNAK ALAPELVEI ÉS VÁLTOZÁSAI

ELSŐ RÉSZ BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

1. A CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., székhelye: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, Szlovák Köztársaság, azonosítószáma: 36853054, a Bratislava III. Városi Bíróság Cégjegyzékébe bejegyzett, Sa szekció, betétszám: 4295 /B (a továbbiakban "**Vállalat**" vagy "**Kereskedő**") törvény 8 §-sa és 73u. 566/2001 az értékpapírokról és a befektetési szolgáltatásokról, valamint egyes törvények módosításáról (a továbbiakban: **ZCP**) és az Európai Parlament irányelvét kiegészítő, április 25-i (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 45. cikkével összhangban és a Tanács 2014/65/EU rendelete a befektetési társaságok tevékenységének szervezeti követelményei és feltételei, valamint az említett irányelv alkalmazásában meghatározott feltételek (a továbbiakban: **rendelet**) tekintetében. az Ügyfél kategóriájának meghatározásához. Ezzel összefüggésben a Kereskedő köteles minden Ügyfelet az alábbi kategóriák valamelyikébe besorolni:
 - a) Professzionális ügyfél,
 - b) Nem szakmai ügyfél és
 - c) Meghatalmazott szerződő fél
2. Az Ügyfélnek a fent említett kategóriák valamelyikébe való besorolásától függően a Kereskedő az Ügyfelek számára eltérő védelmet biztosít.

MÁSODIK RÉSZ AZ ÜGYFÉL KATEGORIZÁLÁSA

1. Cikk Professzionális ügyfél

1. Professzionális ügyfelek (azaz olyan ügyfelek, akik szakmai tudással, tapasztalattal és tudással rendelkeznek saját befektetési döntéseik meghozatalához és az ezzel kapcsolatos kockázatok megfelelő felméréséhez) alatt az alábbiak értendők:
 - a) értékpapír-kereskedő, külföldi értékpapír-kereskedő, pénzügyintézet, árukkal és áru származékos ügyletekkel kereskedő, átviteli rendszer- vagy átviteli hálózat-üzemeltető az e szabályzat alapján elfogadott hálózati iparágakra vonatkozó külön előírások, egyéb szabályzatok vagy iránymutatások szerint, bármely személy megbízásából szolgáltatóként eljárva feladataik ellátása céljából az említett szabályzatok vagy iránymutatások szerint, valamint az energiaegyensúly-zavaró mechanizmus, vezetékhalózat vagy rendszer energia-kiegyensúlyozatlansági mechanizmusának, csővezeték-hálózatának vagy rendszerének üzemeltetője vagy kezelője az energiaellátás és -felhasználás egyensúlyának fenntartása érdekében. Ilyen feladatok ellátása csak akkor, ha az említett tevékenységek végzése során befektetési tevékenységet is végez, vagy áru derivatívakkal kapcsolatos befektetési szolgáltatást nyújt e tevékenységek végzése érdekében; ez nem



vonatkozik a másodlagos piac szervezésére, beleértve a pénzügyi transzferjogok másodlagos kereskedelmének rendszerét,

- b) aki az illetékes hatóság engedélyével rendelkezik pénzügyi piaci tevékenységének folytatására, vagy akinek tevékenységét általánosan kötelező erejű jogszabályok kifejezetten szabályozzák,
- c) nagy gazdasági társaság, amely az alábbi feltételek közül legalább kettőt egyénileg teljesít:
 - vagyonának összértéke legalább 20 000 000 euró,
 - a nettó éves árbevétel legalább 40 000 000 euró,
 - saját forrása legalább 2 000 000 euró.
- d) más állam hatósága, magasabb területi egysége, állami hatósága vagy magasabb területi egysége, az Adósság- és Likviditáskezelő Ügynökség, más állam államadósság kezelésével megbízott vagy abban közreműködő szerve, az Országos Szlovák Bank, egy másik állam központi bankja, a Nemzetközi Valutaalap, az Európai Központi Bank, az Európai Beruházási Bank és más hasonló nemzetközi szervezetek,
- e) az a) -d) pontban nem említett jogi személy, amelynek fő tevékenysége pénzügyi eszközökbe történő befektetés, ideértve azt a jogi személyt is, amely hitelek és kölcsönök értékpapírokká alakítását vagy egyéb finanszírozási célú ügyleteket végez,
- f) az a személy, aki kérelmére szakmai ügyfélként kezelhető, ha:
 - az előző négy negyedévben átlagosan negyedévente tíz jelentős ügyletet bonyolított le pénzügyi eszközökkel az érintett piacon,
 - portfóliójának mérete, beleértve a pénzügyi eszközöket és a készpénzbetéteket is, meghaladja az 500 000 eurót,
 - legalább egy évig munkakörének, hivatásának vagy funkciójának ellátásával összefüggésben a pénzügyi piac területén olyan munkakörben végez vagy végzett tevékenységet, amelyhez a nyújtott vagy nyújtandó kereskedések vagy befektetési szolgáltatások ismerete szükséges a személy részére.

És ha

- A kereskedő felméri az Ügyfél szakértelmét, tapasztalatát és tudását, és írásos nyilatkozatot ad ki arról, hogy megfelelő garanciát nyújt arra vonatkozóan, hogy a tervezett ügyletek, illetve a befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő szolgáltatás jellege miatt az Ügyfél képes saját befektetésre döntéseket hozni, és megérti az ehhez kapcsolódó kockázatokat,
- ez a személy írásban nyilatkozott az értékpapír-kereskedőnek, hogy szakmai ügyfélként kívánja kezelni egy vagy több befektetési szolgáltatással vagy kiegészítő szolgáltatással vagy kereskedéssel, vagy egy vagy több típusú pénzügyi eszközzel vagy kereskedéssel kapcsolatban,
- az értékpapír-kereskedő ezt a személyt egyértelmű írásbeli figyelmeztetésben részesítette a védelmi jogok és a kártérítési jogok elvesztésének lehetőségéről,
- ez a személy a szerződéstől elkülönült dokumentumban írásban nyilatkozott arról, hogy tisztában van az előző pont szerinti jogvesztés következményeivel.



2. Cikk

Nem professzionális ügyfél

1. A Kereskedő minden olyan Ügyfelet, aki nem professzionális ügyfél vagy felhatalmazott partner, nem hivatásos ügyfélnek minősít.

3. Cikk

Jogosult partner

1. A Kereskedőnek nyújtott szolgáltatások tekintetében a felhatalmazott szerződő fél:
 - a) értékpapír-kereskedő vagy külföldi értékpapír-kereskedő,
 - b) bank vagy külföldi bank
 - c) biztosítótársaság, külföldi biztosítótársaság vagy más tagállam biztosítótársasága,
 - d) alapkezelő társaság, külföldi alapkezelő társaság, befektetési alap, európai alap, külföldi befektetési társaság vagy külföldi befektetési alap,
 - e) nyugdíjkezelő társaság, kiegészítő nyugdíjpénztár, nyugdíjpénztár, hasonló külföldi társaságok és alapok,
 - f) az Európai Unió vagy valamely tagállam joga szerint engedélyezett vagy szabályozott más pénzügyi intézmény,
 - g) az üzemeltető külön előírásban foglaltak betartására kötelezett személye, aki a kibocsátási kvóta kereskedése során az Ügyfél utasításait nem teljesíti, és befektetési szolgáltatást nem végez, illetve a kereskedésen kívül befektetési tevékenységet nem végez saját maga számára, ha nem alkalmazza a nagyfrekvenciás algoritmikus kereskedés módszerét,
 - h) az átviteli rendszer vagy átviteli hálózat üzemeltetőjének személye az e szabályzat alapján a hálózati ágak területén elfogadott külön előírások, egyéb szabályzatok vagy iránymutatások szerint, a nevében szolgáltatóként eljáró bármely személy az említett előírások vagy iránymutatások szerinti feladataik ellátásának célja, valamint e feladatok ellátása során az energetikai eltérések kiegyenlítését szolgáló mechanizmus, vezetékhalózat vagy az energiaellátás és -felhasználás egyensúlyát fenntartó rendszer üzemeltetője vagy kezelője, csak abban az esetben, ha a fent említett tevékenységek végzése során befektetési tevékenységet is végez, vagy áru származékos ügyletekhez kapcsolódó befektetési szolgáltatást nyújt a fenti tevékenységek elvégzése érdekében; ez nem vonatkozik a másodlagos piac szervezésére, beleértve a pénzügyi transzferjogok másodlagos kereskedelmének rendszerét,
 - i) a Szlovák Köztársaság vagy más állam hatósága, ideértve az Adósság- és Likviditáskezelő Ügynökséget is, amely az államadósság kezelésével és a likviditáskezeléssel kapcsolatos egyes tevékenységek végzésével van megbízva külön szabályozás szerint, valamint egy másik állam szerve az államadósság kezelésével megbízott vagy abban részt vevő,
 - j) a Szlovák Nemzeti Bank vagy egy másik ország központi bankja, és az Európai Központi Bank,
 - k) nemzetközi szervezet,



- l) Szakmai ügyfél az 1. rész a) - c) pontja szerint, ha az a) -j) pontokban már nem szerepel,
- m) Szakmai ügyfél az 1. pont e) része szerint kérésére és csak olyan befektetési szolgáltatásokkal vagy kiegészítő szolgáltatásokkal, illetve olyan ügyletekkel kapcsolatban, amelyek esetében szakmai ügyfélnek tekinthető.

HARMADIK RÉSZ

ÜGYFÉL KATEGÓRIA VÁLTOZÁSA

1. A kategorizálás módosítására irányuló kérelmeket a Kereskedő űrlapjain kell benyújtani. A kategorizálás változása a Kereskedő által az Ügyfél kategorizálási kérelmének elfogadásáról szóló írásbeli értesítés átadása és elfogadása alapján történik, illetve az Ügyféllel kötött kategorizálás módosításáról szóló írásbeli megállapodás alapján.

1. Cikk

Ügyfélkategoría változása Meghatalmazott partner esetén

1. A 3. pont szerinti személlyel szolgáltatásnyújtással, utasítás elfogadásával és továbbításával, utasítás végrehajtásával és saját számlás kereskedéssel vagy az ezen ügyletekkel közvetlenül összefüggő kiegészítő szolgáltatással kapcsolatos ügylet megkötése előtt. Az előző pont k) vagy l) pontja szerint a Kereskedő köteles visszaigazolást szerezni a leendő szerződő féltől, hogy hozzájárul ahhoz, hogy Elfogadható partnerként kezeljék. A felhatalmazott szerződő fél megadhat ilyen hozzájárulást az összes ügyletkez, vagy csak az egyes ügyletekhez. A felhatalmazott szerződő félnek joga van írásban kérni a szakmai ügyfél vagy nem hivatásos ügyfél kategóriába való visszatorolását. Abban az esetben, ha a Meghatalmazott szerződő fél a kérelemben kifejezetten nem jelzi, hogy nem hivatásos ügyfélként kell kezelni, a Kereskedő köteles ezt a Meghatalmazott szerződő felet szakmai ügyfélként kezelni.



2. Cikk

Ügyfélbesorolás változása Professzionális ügyfél esetén

1. Amennyiben az ügyfél Szakmai ügyfélként került besorolásra, köteles a Kereskedőt tájékoztatni minden olyan változásról, amely a besorolását érintheti. A Kereskedő ezt követően köteles minden szükséges intézkedést megtenni az Ügyfél másik kategóriába történő visszasorolására (amennyiben az átsorolás jogszabályi feltételei teljesülnek).
2. Ha a hivatásos ügyfél a tervezett befektetési szolgáltatás/kiegészítő szolgáltatás miatt nem tudja megfelelően felmérni vagy kezelni a szolgáltatással kapcsolatos kockázatokat, jogában áll kérni, hogy a Kereskedőt előzetesen nem szakmai ügyfélként kezeljék az említett szándékra.
3. A Hivatásos Ügyfél nem hivatásos ügyfélként való kezeléshez fűződő jogát a szakmai ügyfél nem hivatásos ügyfél besorolásának megváltoztatására irányuló kérelem útján jogosult gyakorolni, amelyben a hivatásos ügyfél köteles megadni, hogy kéri-e egy adott befektetési szolgáltatás vagy az összes jövőbeni befektetési szolgáltatás tekintetében nem hivatásos ügyfélként kezelendő. Ha az Ügyfél kérdéses kérelme tartalmazza a ZCP által megkövetelt összes adatot, a Kereskedő elfogadja az Ügyfél kérését. A kérelem elfogadását követően az Ügyfél a nem hivatásos ügyfelek számára biztosított védelemben részesül.
4. Ha a potenciális szerződő felekre a kereskedés során eltérő jogrendszerek vonatkoznak, a Kereskedő köteles alávetni magát az Engedélyezett Partner státuszának, amely azon tagállam jogszabályai vagy intézkedései alapján jön létre, amelyben az Engedélyezett Ügyfél székhelye található.

3. Cikk

Az Ügyfél kategorizálásának megváltoztatása Nem hivatásos ügyfél esetén

1. Abban az esetben, ha az Ügyfelet nem hivatásos ügyfélnek minősítették, kérheti a besorolás szakmai ügyfélre történő módosítását, ha az Ügyfél az alábbi feltételek közül legalább kettőnek megfelel, amelyek teljesítését az Ügyfél köteles igazolni a Kereskedő megaláztatására (minden kétség nélkül):
 - a) Az ügyfél az előző négy negyedév során átlagosan negyedévente tíz jelentős tranzakciót hajtott végre pénzügyi eszközökkel az érintett piacon a pénzügyi eszközökkel,
 - b) az Ügyfél portfóliójának nagysága a pénzügyi eszközökkel és készpénzbetétekkel együtt meghaladja az 500.000 eurót,
 - c) Az ügyfél legalább egy éven keresztül a munkakörének, szakmájának vagy funkciójának ellátásával összefüggésben olyan tevékenységet végez vagy végzett a pénzügyi piac területén, amelyhez a kereskedések vagy nyújtott befektetési szolgáltatások ismerete szükséges, illetve biztosítani kell ennek a személynek.



2. A Kereskedő felméri az Ügyfél szakmai tudását és tapasztalatát (az értékelést a Kereskedő az Ügyfél által elkészített, a nem hivatásos Ügyfél szakértelmének írásbeli tesztje alapján végzi) és írásbeli igazolást ad ki, hogy ezek megfelelő garanciát nyújtanak arra vonatkozóan, hogy a tervezett ügyletek és/vagy befektetési szolgáltatások jellegére tekintettel az Ügyfél képes a befektetésekkel kapcsolatos saját döntéseit meghozni és az azzal kapcsolatos kockázatokat megérteni, és a Kereskedő figyelmeztetett minden olyan védelemről/jogról, amelyet a besorolás változása miatt elveszíthet, a figyelmeztetést az Ügyfél megkapta, vagy az Ügyfél a figyelmeztetés átvételét aláírásával igazolja, és egyben nyilatkozik írásban, arról, hogy megfelelően kiiktatták, és tisztában van a kategorizálás megváltoztatásával kapcsolatos védelmi jogok elvesztésének minden lehetséges következményével.
3. Ilyen változtatás esetén a Kereskedő jogosult feltételezni, hogy az Ügyfél rendelkezik a befektetésekkel kapcsolatos saját döntések meghozatalához és az azzal járó kockázatok megfelelő felméréséhez szükséges szakértelemmel, tapasztalattal és tudással, ezért az Ügyfél elveszíti a védelemhez való jog és egyes biztosított jogok nem hivatásos ügyfeleket.
4. Ezzel összefüggésben a Kereskedő nem köteles a Professzionális Ügyfél számára a jelen Alapelvek jelen cikkének 1. pontjában meghatározott teljes körű védelemhez való jogot biztosítani. Az 54. cikk 3. par. és 56. cikk 1. paragrafusai alapján feltételezhető, hogy a Professzionális Ügyfél rendelkezik a szükséges ismeretekkel ahhoz, hogy tisztában legyen a tervezett befektetési kereskedésekkel/szolgáltatásokkal kapcsolatos összes kapcsolódó kockázattal, ezért a Kereskedő nem köteles megvizsgálni a Szakember tudását és pénzügyi lehetőségeit. Ügyfelet, és biztosítsa számára a megfelelő védelmet.

NEGYEDIK RÉSZ A NEM SZAKMAI ÜGYFÉL JOGAI

1. A kereskedő főként köteles:
 - a) a Nem hivatásos Ügyfél rendelkezésére bocsátani minden szükséges információt (információ a Kereskedőről, a pénzügyi eszközökről és befektetési stratégiákról, a szolgáltatás teljesítésének helyéről és költségeiről, valamint az ezekkel kapcsolatos kockázatokról és az Ügyfél pénzügyi helyzetének védelméről szóló utasításokat, eszközök/alapok), amelyek a befektetési szolgáltatás/pénzügyi eszköz természetének és kockázatainak megértéséhez szükségesek;
 - b) médiafelületeken vagy weboldalon tájékoztatja a Nem Szakmai Ügyfelet a 46. cikk alapján: Szabályozás kellő időben, mielőtt bármilyen befektetési/kiegészítő szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szerződéshez kötné, vagy bármely ügylet lebonyolítása előtt, (i) a szerződés részletes feltételeivel, amely alapján az ilyen kereskedést bonyolítják le, (ii) a tényekkel a 47. cikk alapján az ilyen szerződésekre vagy az ilyen befektetési/kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó szabályok;
 - c) befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelés során megszerezni az Ügyfélről az üzletvitelhez vagy portfóliókezeléséhez kapcsolódó befektetések területén szerzett ismereteire és tapasztalataira vonatkozó szükséges információkat, valamint azt, hogy az Ügyfél képes-e pénzügyileg kezelni a befektetési kockázatokat befektetési céljainak



megfelelően, valamint azt, hogy rendelkezik-e a kapcsolódó kockázatok megértéséhez szükséges tudással és tapasztalattal;

- d) levélben foglaltaktól eltérő szolgáltatásnyújtás esetén a c) pont alapján megállapítani, hogy a Nem hivatásos Ügyfél rendelkezik-e a befektetés területén a szükséges tapasztalattal és ismeretekkel a kínált vagy igényelt pénzügyi eszköz, befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő szolgáltatás konkrét típusát illetően úgy, hogy tisztában legyen a befektetéssel kapcsolatos kockázatokkal. releváns befektetési szolgáltatásokkal vagy kiegészítő szolgáltatásokkal vagy üzleti tevékenységgel, vagy olyan típusú vállalkozással vagy pénzügyi eszközzel, amely tekintetében nem szakmai ügyfélnek minősül;
- e) legkésőbb az utasítás végrehajtását követő első munkanapon tartós adathordozón értesítést küld a Nem hivatásos Ügyfélnek, amelyben megerősíti az utasítás végrehajtását, vagy ha a Kereskedő harmadik féltől kapott ilyen visszaigazolást, legkésőbb az ettől a személytől származó visszaigazolás kézhezvételét követő első munkanapon a cikk alapján az 59.bekezdés 1. szabályzata alapján;
- f) a nyílt befektetési alapok befektetési jegyeire vagy külföldi kollektív befektetési jogalanyok értékpapírjaira vonatkozó, rendszeresen végrehajtott utasítások esetén a Kereskedő köteles a Nem Hivatásos Ügyfelet a cikk alapján az 59. bekezdés 3.szabályzata alapján jár el
- g) ha a nem hivatásos ügyfél úgy dönt, hogy a portfóliókezelés részeként megkötött egyes ügyletekről tájékoztatást kap, a Kereskedő köteles az üzletkötést megerősítő értesítést küldeni a Nem Hivatásos Ügyfélnek, legkésőbb a kereskedést követő első munkanapon amikor kereskedelmet bonyolítottak le, illetve abban az esetben, ha a visszaigazolást harmadik személytől kapta meg az értékpapír-kereskedő, legkésőbb az ilyen harmadik személytől a visszaigazolás kézhezvételét követő első munkanapon a cikk alapján a 60. bekezdés 4. szabályzata alapján- jár el
- h) a Nem hivatásos Ügyfél számlájára végzett, portfóliókezeléssel kapcsolatos tevékenységekről rendszeres, a cikk alapján a 60. bekezdés 3. szabályzata szerint eljárni;
- i) nem hivatásos Ügyfél számlájára történő megbízás teljesítése esetén a lehető legjobb eredmény elérése a megbízások végrehajtási stratégiájával kapcsolatban;
- j) médiafelületeken vagy weboldalon keresztül ésszerű időn belül a Nem Hivatásos Ügyfél rendelkezésére bocsátani a 66. cikk 3. bekezdésének Szabályzatai alapján a befektetési szolgáltatás nyújtása előtt, az utasítások végrehajtási rendjére vonatkozó információkat, különösen:
 - a) annak értékelése, hogy a Kereskedő milyen fontosságot tulajdonít a lehető legjobb eredményt meghatározó kritériumoknak, vagy az ezen kritériumok fontosságának megállapítására alkalmazott eljárásnak,
 - b) az előadási helyszínek listája,
 - c) a teljesítés helyének kiválasztásánál figyelembe vett tényezők felsorolása,
 - d) a nem hivatásos ügyfél egyértelmű figyelmeztetése, hogy konkrét utasításai megakadályozhatják, hogy a Kereskedő az Utasítás-végrehajtási Stratégiájának megfelelően járjon el annak érdekében, hogy az adott utasítással kapcsolatos feladatok végrehajtása során a lehető legjobb eredményt érje el,



2. Előzetesen tájékoztassa a nem hivatásos ügyfelet az utasítások megfelelő végrehajtásával összefüggő súlyos akadályokról, amelyekről a Kereskedőnek tudomása van.

ÖTÖDIK RÉSZ ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

1. Ezt a dokumentumot a Kereskedő igazgatósága 2023. október 9-én hagyta jóvá. Ugyanezen a napon hatályba is lépett.
2. Ezt a dokumentumot a Kereskedő honlapján teszik közzé.