

**TÁJÉKOZTATÁS AZ ÉRTÉKPAPÍROK ELKÜLÖNÍTETT
NYILVÁNTARTÁSÁRÓL
ÉS A KAPCSOLÓDÓ KÖLTSÉGEKRŐL
UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**

1. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

- 1.1 Az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 1-10-041348, a továbbiakban: **UniCredit**) közvetlen résztvevő a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-042346, a továbbiakban: **központi értéktár**) központi értéktárban.
- 1.2 A központi értéktárak működését szabályozó rendelet¹ (CSDR) 38. cikkének (6) bekezdésével összhangban az UniCredit ezúton közlésezi azon különböző szintű elkülönítésekhez tartozó védelmi szinteket és költségeket, amelyeket ügyfelei számára nyújt, amikor a nevükben a központi értéktárban értékpapírokat tart.

2. A KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI SZÁMLÁK TÍPUSAI ÉS AZ ELKÜLÖNÍTÉSI SZINTEK FŐBB JOGI VONATKOZÁSAI

A magyar jogszabályok² és a CSDR értelmében a központi értéktár biztosítja a résztvevőinek, mint számlatulajdonosoknak (a továbbiakban: **Számlatulajdonos**) saját értékpapírjaik ügyfelek értékpapírjaitól történő elkülönítését. Ennek megfelelően a Számlatulajdonosoknak a következő típusú értékpapírszámlák állnak rendelkezésére, amelyeken az értékpapírok a központi értéktárban³ nyilvántarthatók.

(a) „A” típusú (saját) központi értékpapírszámla (2.1); és

(b) „B” típusú (megbízói) központi értékpapírszámla (2.2).

2.1 Saját számla – Értékpapírszámla a Számlatulajdonos saját állománya számára

A vonatkozó jogi szabályozásnak⁴ megfelelően az értékpapír tulajdonosának – ellenkező bizonyításig – azt kell tekinteni, akinek a számláján az értékpapírt nyilvántartják. A központi értéktárban a Számlatulajdonosnak a saját értékpapír-állományát a 2. (a) pontban hivatkozott „A” típusú értékpapírszámlán kell elkülönítenie. Ilyen típusú értékpapírszámlán csak a Számlatulajdonos tulajdonában álló értékpapírok tarthatók.

2.2 Megbízói számla – Értékpapírszámla, amelyen a Számlatulajdonos az ügyfelei állományát különíti el

A központi értéktárnak lehetővé kell tennie a Számlatulajdonosai számára, hogy saját értékpapírjaikat elkülönítsék az ügyfelek értékpapírjaitól. A megbízói számla egy olyan értékpapírszámla, amelyet a központi értéktár nyit a Számlatulajdonos számára azzal a céllal, hogy a Számlatulajdonos az ügyfelei tulajdonában lévő és az ügyfelei által a Számlatulajdonosra bízott értékpapírokat ezen tartsa.

A vonatkozó jogi szabályozás szerint⁵ az olyan befektetési vállalkozásoknak, mint az UniCredit, a nyilvántartásaikat oly módon kell vezetniük, hogy bármikor, késedelem nélkül el tudják különíteni egy adott ügyfél pénzügyi eszközeit egy bármely másik ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközöktől, illetve a befektetési vállalkozás saját eszközeitől, valamint biztosítani tudják ügyfelek pénzügyi eszközeivel és pénzeszközeivel kapcsolatos jogainak védelmét. Ezért az UniCredit köteles – saját nyilvántartásaiban – értékpapírszámlákat létesíteni ügyfelei számára annak érdekében, hogy rögzítse azokkal az értékpapírokkal kapcsolatos jogosultságait, amelyeket az UniCredit a nevükben a központi értéktárban tart (az UniCredit könyveiben és nyilvántartásaiban kezelt ilyen értékpapírszámlák megnevezése a továbbiakban: **Nyilvántartás**).

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint a 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról.

² 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról 336. § (1)–(2) bekezdés

³ KELER - 9-22. számú Értéktári leirat a számlavezetés részletes szabályairól

⁴ 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról 138. § (2) bekezdés

⁵ 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 18. § (1) bekezdés a) pont.

3. ELKÜLÖNÍTÉSI SZINTEK

Az UniCredit a következő elkülönítési szinteket kínálja ügyfelei számára a központi értéktárban nyilvántartott (vagy ott letétbe helyezett) értékpapírokra vonatkozóan:

(a) egyéni ügyfél-elkülönítés; vagy

(b) gyűjtőszámlás elkülönítés.

Az UniCredit a saját eszközeit minden esetben az ügyfelei eszközeitől elkülönítve tárolja, függetlenül a kínált számla típusától.

3.1 Egyéni ügyfél-elkülönítés

3.1.1 Az „egyéni ügyfél-elkülönítés” fogalmát a CSDR 38. cikkének (4) bekezdése határozza meg. Amennyiben egy ügyfél egyéni ügyfél-elkülönítést kér, az UniCredit elkülönített értékpapírszámlát hoz létre a számára a központi értéktárban (**Egyéni számla**).

3.1.2 Az Egyéni számlán tárolt értékpapírok elkülönülnek az UniCredit saját értékpapírjaitól és az UniCredit többi ügyfelének értékpapírjaitól is. Azon ügyfél, akinek számára az Egyéni számlát létrehozzák, lehet a végső befektető vagy más befektetők nevében értékpapírokat tároló köztes befektető.

3.1.2.1 A végső befektetői elkülönítés a legmagasabb szintű elkülönítést jelenti. Ennek alkalmazásakor minden végső befektető számára elkülönített értékpapírszámlát kell nyitni. A tulajdonos a végső befektetőről elnevezett Egyéni ügyfél-elkülönítésű számla részletei alapján azonosítható.

3.2 Gyűjtőszámlás elkülönítés

3.2.1 A „gyűjtőszámlás elkülönítés” fogalmát a CSDR 38. cikkének (3) bekezdése határozza meg.

3.2.2 Amennyiben az UniCredit a gyűjtőszámlás elkülönítést alkalmazza, úgy az UniCredit a különböző ügyfeleihez tartozó értékpapírokat egyetlen, a központi értéktárban létrehozott értékpapírszámlán tartja (**Gyűjtőszámla**). Ez azt jelenti, hogy az UniCredit a Gyűjtőszámlát együtt tárolja több ügyfelének értékpapírjait. Ugyanakkor az UniCredit saját értékpapírjait nem tartja ugyanezen a Gyűjtőszámlán. Az UniCredit egy belső nyilvántartást (**Nyilvántartás**) tart fenn, amelyben értékpapírszámlákat hoz létre az ügyfelei számára, hogy a gyűjtőszámlán tartott értékpapírjaikkal kapcsolatos jogosultságait nyilvántartsa.

4. A VÉDELMI SZINTEK ÉS AZ ALKALMAZANDÓ FIZETÉSKÉPTELENSÉGI JOG

4.1 Az UniCredit fizetéseképtelensége esetén a megbízói számlán tartott értékpapírok nem képezik részét az UniCredit felszámolási vagyonának és nem állnak rendelkezésre az UniCredit hitelezőinek kielégítésére. A felszámoló hozzájárulásával a fizetéseképtelen szolgáltatóknak soron kívül intézkednie kell az ilyen eszközök kiadásáról, abban az esetben, ha a szolgáltató nyilvántartásai és a befektetők követeléseinek között nincsenek az eszközök átadásával kapcsolatos eltérések. Amennyiben a nyilvántartások közötti eltérések vagy bármilyen egyéb ok miatt a pénzügyi eszközök nem adhatók ki az összes ügyfelnek egyidejűleg, a felszámoló (i) kiadhatja a pénzügyi eszközöket a tényleges letevőnek vagy tulajdonosnak, amennyiben az eszközök tulajdonosa kétséget kizáróan, egyedileg azonosítható, vagy (ii) amennyiben az i) pont nem alkalmazható, arányosan kiadhatja a pénzügyi eszközöket, vagy (iii) amennyiben az (i) és (ii) nem alkalmazhatóak, rendezheti az ügyfelek követeléseit a fizetéseképtelenségi eljárás során, közvetlenül az eljárás során felmerült költségek rendezését követően.⁶ Mindazonáltal a magyar törvények nem határoznak meg konkrét határidőt az ügyfelek

⁶ 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 136. §

eszközeinek felszabadítására vonatkozóan, ezért az időzítés minden egyes esetben a felszámolás körülményein múlik.

- 4.2 Ha az értékpapírokat a központi értéktárban Gyűjtőszámlán és/vagy az UniCredit nevében ügyfélszámlaként létrehozott Egyéni számlán tartják, az értékpapírokat a megbízói számláról egy új értékpapírszámlára kell átutalni, amelyet a központi értéktár egy másik résztvevője hoz létre az ügyfél számára.
- 4.3 A megbízói számla - Gyűjtőszámla esetén - tartalmazhatja az UniCredit más ügyfeleinek értékpapírjait is. A 4.1 pontban leírt alapelvekkel összhangban, az UniCredit felszámolója valamennyi ügyfelet azon értékpapírok tulajdonosának fogja tekinteni, amelyek az UniCredit Nyilvántartásaiban az adott ügyfél számára vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva.

5. AZ EGYÉNI ÜGYFÉL-ELKÜLÖNÍTÉS ÉS A GYŰJTŐSZÁMLÁS ELKÜLÖNÍTÉS KÖLTSÉGEI

- 5.1 Jelen 5. pont vázolja, hogy milyen költségek kapcsolódhatnak az egyéni ügyfél-elkülönítéshez és a gyűjtőszámlás elkülönítéshez, illetve ezek hogyan változhatnak a két típusú elkülönítés között.
- 5.2 Míg jelen közzététel áttekintést nyújt az elkülönítés különböző szintjeivel kapcsolatos költségekről, nem szándékozik teljes körű információval szolgálni ahhoz, hogy az ügyfél eldönthesse, a központi értéktár mely típusú számláját válassza.
- 5.3 Jelen költségekkel kapcsolatos közzététel csupán tájékoztatási célokat szolgál és nem célja, hogy az UniCredit nevében jogi, szabályozási, adózási, befektetési, számviteli, pénzügyi vagy egyéb tanácsot nyújtson. Jelen költségekkel kapcsolatos közzétételt senki nem használhatja fel és nem hagyatkozhat rá azzal a céllal, hogy bármilyen jogi, szabályozási, adózási, befektetési, számviteli, pénzügyi vagy egyéb döntést hozzon, vagy ilyen kérdésekben bárki másnak tanácsot adjon. E költségekkel kapcsolatos közzététel figyelembevételével az ügyfeleknek a saját egyéni körülményeik alapján kell útmutatást és/vagy tanácsot kérniük a saját jogi, adózási vagy egyéb releváns tanácsadójuktól. Az UniCredit nem vállal felelősséget semmilyen veszteségért, amely a jelen költségekkel kapcsolatos közzététel felhasználása kapcsán következik be.
- 5.4 Az UniCredit költségei
 - 5.4.1 Az UniCredit díjait az adott ügyfélre vonatkozó mindenkor hatályos Kondíciós listák vagy az ügyfél és az UniCredit közötti egyéni megállapodás határozza meg a nyújtott befektetési szolgáltatások köre alapján, a szolgáltatott befektetési eszközök köre alapján, valamint az UniCredit részéről fennálló felelősségi kör alapján. Ezért az UniCredit díjai változhatnak attól függően, hogy az ügyfél az értékpapírjait az egyéni ügyfél-elkülönítés vagy a gyűjtőszámlás elkülönítés szerint kívánja a központi értéktárban tartani, illetve attól függően, hogy az ügyfél milyen típusú számlát választ az adott központi értéktárban, különösen a bonyolultabb operatív feladatok és magasabb szintű monitoring miatt.
 - 5.4.2 Az értékpapírok nyilvántartásával kapcsolatban felmerülnek olyan költségek, jutalékok és díjak, amelyek a számlastruktúrától függetlenül nem változnak. Ide tartoznak például:
 - (a) letéti őrzési/nyilvántartási díj;
 - (b) letétkezelési díj;
 - (c) számlavezetési díj,
 - (d) tranzakciós díjak (ide értve a törlési, módosítási és repair díjakat)
 - (e) out-of-pocket (közvetlen) költségek (pl. ismételt közjegyzői díj vagy fordítási költségek);
 - (f) adó-visszaigényléssel és visszatérítéssel kapcsolatos díjak; és

(g) egyéb díjak.

5.5 A központi értéktár költségei és más, harmadik félnek fizetendő költségek

5.5.1 Jelen költségekre vonatkozó közzététel alapjául a központi értéktár jelen közzététel időpontja szerinti díjszabási struktúra szolgál. A központi értéktár időről időre változtathat díjszabási struktúráján, amikor arra a CSDR értelmében jogosult. Amennyiben tájékozódni kívánnak a központi értéktár aktuális díjairól és költségeiről, ügyfeleink felkereshetik a központi értéktár honlapját, amelyet az egyszerűség kedvéért a lentiekben, a 6. pontban meghatároztunk.

5.5.2 A központi értéktár díjai változhatnak a választott számla típusától függően a bonyolultabb operatív feladatok és a magasabb szintű monitoring miatt. Mindazonáltal arra biztatjuk ügyfeleinket, hogy amennyiben tájékozódni kívánnak egy adott piac központi értéktárának díjszabási szerkezetéről, tekintsek meg a megfelelő központi értéktár honlapján közzétett díjszabályzatot.

5.5.3 Az egyes ügyfelekre vonatkozó díjak eltérőek lehetnek.

5.5.4 A központi értéktárak (vagy egy harmadik fél) időről időre kiszabhatnak egyéb költségeket/díjakat, amelyek megtérítését az ügyfelekre hárítják. Ezen költségek mindazonáltal nem változnak attól függően, hogy az ügyfél végső befektetői elkülönítést, egyéni ügyfél-elkülönítést vagy gyűjtőszámlás elkülönítést választ-e.

6. A lentiekben azon központi értéktár honlapjának linkje látható, amelynek az UniCredit résztvevője:

Központi értéktár
KELER

A központi értéktár honlapjának linkje
<https://www.keler.hu>