



7/2012. számú Vezetői körlevél

a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtása során a szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek tájékoztatásával kapcsolatos elvárásokról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (**Felügyelet**) vizsgálati tapasztalatai alapján, a pénzügyi szervezetek ügyfeleinek védelmével kapcsolatos céljaival összhangban az alábbi gyakorlat alkalmazását várja el a befektetési vállalkozások, a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző hitelintézetek, hitelintézeti fióktelepek és befektetési alapkezelők részéről (a továbbiakban együtt: **befektetési vállalkozások**).

A pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK irányelv (**MiFID**), valamint a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (**Bszt.**) rendelkezései alapján a befektetési vállalkozások szolgáltatásuk keretében, a szerződéskötést megelőzően minősítik a leendő szerződő felet. A befektetési vállalkozások ennek eredményeként ügyfeleiket lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, illetve elfogadható partner kategóriákba sorolják és e minősítésnek megfelelően kezelik.

A jogszabályi előírások alapján az egyes kategóriákba sorolt ügyfelekre eltérő ügyfélvédelmi követelmények vonatkoznak. Így az általános tájékoztatás, a szerződéskötést megelőző és azt követő tájékoztatás, az előzetes tájékozódás keretében végzett megfelelés és alkalmasság vizsgálata során, továbbá a megbízások ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtása, illetve az ügyfél megbízások kezelése és allokációja során a szakmai ügyfelekre és/vagy az elfogadható partnerekre nem vagy nem teljes körűen terjednek ki azok a jogok, illetve nem teljes körűek azok a szolgáltatói kötelezettségek, amelyek a lakossági ügyfelekre általában érvényesek.

A lakossági ügyfelekre a szakmai ügyfelekhez és elfogadható partnerekhez képest magasabb szintű ügyfélvédelmi előírások vonatkoznak, amelyek a számukra előírt legrészletesebb előzetes tájékoztatási és tájékozódási kötelezettségeken túl kiterjednek a megbízások legkedvezőbb végrehajtása során követendő gyakorlatra, a teljesítést követő tájékoztatásra is. A jogszabály ugyanakkor lehetővé teszi a szakmai ügyfelek és az elfogadható partnerek számára – azok kifejezett kérésére – a lakossági ügyfelekkel azonos feltételek biztosítását a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenységek igénybevételekor.

A Felügyelet általában elvárja a befektetési vállalkozásoktól, hogy a szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek részére nyújtott szolgáltatásaik során is törekedjenek a lakossági ügyfelekhez hasonló, magasabb szintű ügyfélvédelmi szabályok érvényre juttatására különösen azokban az esetekben, amikor az adott ügyfél tekintetében valószínűsíthető, hogy az olyan jellegű magasabb szintű szakmai hozzáértésnek nem felel meg, amely a szakmai ügyfélként és elfogadható partnerként való minősülés törvényi véelme mögötti feltételezés.

Ennek keretében a Felügyelet javasolja, hogy a befektetési vállalkozás hangsúlyosan hívja fel a szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek figyelmét a jogszabály által biztosított lehetőségekre, azaz kínálja fel ezen ügyfeleinek, hogy a lakossági ügyfelekkel azonos feltételeket biztosít számukra a szolgáltatások igénybevétele során.

A Felügyelet kifejezetten kéri a befektetési vállalkozásokat, hogy értesítsék ki azon szövetkezeti hitelintézeti, magánnyugdíjpénztári, önkéntes kölcsönös biztosító pénztári, valamint önkormányzati ügyfeleiket – akik még nem kérték, vagy felkérésre írásban nem utasították el a lakossági ügyfélként való kezelést – és javasolják ezen ügyfelek számára, hogy mérlegeljék, illetve kérjék a lakossági ügyfélként való átminősítésüket.

A Felügyelet a Vezetői körlevelet honlapján közzéteszi, valamint közvetlenül is megküldi a befektetési vállalkozások vezetőinek.

Budapest, 2012. október 17.

Dr. Szász Károly
elnök