

AZ IPO-MEGRENDELÉSEK VÉGREHAJTÁSÁRA VONATKOZÓ IRÁNYELV

A befektetési vállalkozás a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság (CySEC) által engedélyezett és szabályozott ciprusi befektetési vállalkozás (a továbbiakban: „CIF”), amely a 2017. évi L.87(I)/2017 számú, a befektetési szolgáltatásokról, tevékenységekről és szabályozott piacokról szóló törvény (a továbbiakban: „a törvény”) alapján bizonyos befektetési szolgáltatásokat nyújt, CIF-engedélyszáma 307/16. A társaságot a ciprusi társasági törvény alapján, HE 332830 nyilvántartási szám alatt jegyezték be. Székhelye: Spyrou Araouzou, 163 Lordos Waterfront Court, Office 201, 3036 Limassol, Ciprus.

1. Cél

Jelen IPO-megbízás-végrehajtási szabályzat („Szabályzat”) szabályozza a meglévő ügyfelek által a Társaság ügyfélportálján („MyZone”) benyújtott IPO-megbízások benyújtását, elfogadását, feldolgozását, végrehajtását és törlését a Társaság által nyilvános részvénykibocsátás („IPO”) után rendelkezésre bocsátott pénzügyi eszközök tekintetében.

Jelen Szabályzat az Ügyfélszerződés szerves részét képezi, és minden olyan ügyfélre vonatkozik, aki az IPO-megbízás funkciót igénybe veszi.

2. Fogalom meghatározások

Ezen Szabályzat alkalmazásában az alábbi fogalom meghatározások érvényesek:

„Ügyfél”: olyan természetes vagy jogi személy, aki aktív szerződéses jogviszonyban áll a Társasággal, és jogosult a MyZone, valamint a Társaság kereskedési szolgáltatásainak igénybe vételére.

„Társaság”: Az a befektetési vállalkozás, bróker vagy szabályozott szervezet, amely az érvényes szabályozói engedélye alapján nyújtja az IPO-megbízás szolgáltatást.

„IPO” vagy „első nyilvános részvénykibocsátás”: egy társaság részvényeinek első nyilvános kibocsátása szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy más elismert kereskedési helyszínen.

„IPO-instrumentum”: a Társaság által az IPO-megbízás benyújtására alkalmasként kínált pénzügyi instrumentum (CFD).

„IPO-megbízás”: A MyZone-on keresztül előre benyújtott ügyfélutasítás, amely kifejezi az Ügyfél szándékát, hogy meghatározott mennyiségű vagy értékű IPO-instrumentumot vásároljon, amint a kereskedés a Társaságon keresztül elérhetővé válik.

„MyZone”: A Társaság elektronikus ügyfélportálja, amelyen keresztül az ügyfelek IPO-megbízásokat adhatnak le, módosíthatnak vagy törölhetnek.

„Megbízási sor” A Társaság által vezetett, elfogadott IPO-megbízások időrendi sorozata, amely a sikeres megbízás-benyújtás időbélyegén alapul.

„Sorban elfoglalt hely”: az IPO-megbízásnak a megbízási sorban kiosztott helye, amelyet a megbízás Társaság rendszerei általi elfogadásának pontos időpontja határoz meg.

„Végrehajtási időpont”: Az az időpont, amikor a Társaság sikeresen továbbítja és végrehajtja az IPO-megbízást a piacon vagy likviditási megállapodásai keretében, miután a kereskedés elérhetővé vált.

„Piaci ár”: Az IPO-instrumentum végrehajtására rendelkezésre álló ár abban az időpontban, amikor a Társaság feldolgozza a megbízást.

„Indikatív érték”: A MyZone-ban kizárólag tájékoztatási célból megjelenített becsült megbízási érték, amely nem minősül garantált végrehajtási árnak.

„Kereskedési lehetőség”: Az az időpont, amikor a Társaság lehetővé teszi az IPO-instrumentum kereskedését a saját kereskedési infrastruktúráján, és a végrehajtás technikailag lehetségessé válik.

3. Az IPO-megbízási szolgáltatás jellege

3.1 Az IPO-megbízási szolgáltatás lehetővé teszi az Ügyfelek számára, hogy az IPO-instrumentum kereskedési elérhetőségét megelőzően vételi utasításokat nyújtsanak be.

3.2 Az IPO-megbízás arra vonatkozó utasítást jelent, hogy a végrehajtás elérhetővé válásakor a megadott mennyiségű vagy értékű IPO-instrumentumot szerezzenek be.

3.3 Az IPO-megbízás benyújtása nem jelenti:

- a) a végrehajtás garanciáját;
- b) az IPO-ban szereplő részvények lefoglalását vagy allokációját; vagy
- c) az IPO jegyzési árra való jogosultságot.

3.4 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a végrehajtás a Végrehajtási Időpontban érvényes Piaci Áron történik, és hogy ez az ár jelentősen eltérhet bármely IPO-jegyzési ártól, indikatív ársávtól, referenciaártól vagy más nyilvánosan bejelentett értékeléstől.

4. Az IPO-megbízás életciklusa

1. szakasz – Az IPO bejelentése

A Társaság bejelentheti egy közelgő IPO-instrumentumot, és azt a MyZone-on keresztül elérhetővé teheti IPO-megbízások benyújtására.

2. szakasz – Megbízás benyújtása

Az Ügyfél benyújthat IPO-megbízást, megadva a mennyiséget, a névértéket vagy a Társaság által megkövetelt egyéb paramétereket.

Az IPO-megbízás csak a Társaság rendszerei általi visszaigazolás után tekinthető beérkezettnek.

3. szakasz – Sorbaállítás

Elfogadását követően az IPO-megbízáshoz időbélyeg és sorban elfoglalt hely kerül hozzárendelésre.

A megbízásokat szigorúan a beérkezés időrendje szerint rangsorolják.

4. szakasz – A várólista karbantartása

Amíg az IPO-t jegyzik a piacokon, az Ügyfél a Társaság által megállapított eljárásoknak megfelelően visszavonhatja az IPO-megbízást.

A módosítás az eredeti sorban elfoglalt hely elvesztését és új időbélyeg hozzárendelését eredményezheti.

5. szakasz – Kereskedési lehetőség

Amint az IPO-instrumentum kereskedésre kerül a Társaságon keresztül, a Kereskedési Osztály megkezdheti a megbízások feldolgozását.

A Társaság határozhatja meg a végrehajtás feldolgozásának pontos kezdési időpontját.

6. szakasz – Megbízás végrehajtása

Az IPO-megbízásokat a sorban elfoglalt hely szerint, egymás után dolgozzák fel.

Minden megbízást a feldolgozás pillanatában érvényes piaci áron hajtanak végre.

Mivel a piaci árak folyamatosan változhatnak, előfordulhat, hogy különböző ügyfelek eltérő végrehajtási árakat kapnak, annak ellenére, hogy ugyanazon IPO-ban vesznek részt.

7. szakasz – Kereskedési visszaigazolás

A végrehajtást követően a keletkező pozíciót rögzíteni kell az ügyfél kereskedési számláján, és azt be kell vezetni a Társaság kereskedési rendszereibe.

A Társaság a végrehajtás részleteit a szokásos jelentési csatornáin keresztül közli.

5. Alapvető végrehajtási elvek

Az alábbi alapelvek vonatkoznak minden IPO-megbízásra:

- a) az időbeli sorrend szerinti elsőbbség;
- b) sorrend szerinti feldolgozás;
- c) a parancsok a mindenkor piaci árakon kerülnek végrehajtásra;
- d) nincs garantált végrehajtási ár;
- e) nincs garantált allokáció;
- f) a Társaság által a legjobb erőfeszítésekkel történő végrehajtás; és
- g) hasonló helyzetben lévő ügyfelek egyenlő kezelése.

6. Az ügyfél nyilatkozatai

Az IPO-megbízás benyújtásával az Ügyfél tudomásul veszi és elfogadja, hogy:

- a) az IPO-instrumentumok ára jelentős ingadozásnak lehet kitéve;
- b) az első elérhető piaci ár jelentősen eltérhet az IPO jegyzési áratól;
- c) a piaci körülmények, a likviditási korlátok, a technikai korlátok vagy rendkívüli események miatt késedelmek léphetnek fel a megbízás végrehajtásában;
- d) a Társaság nem garantálja a likviditás rendelkezésre állását egy adott árszinten;
- e) a végleges végrehajtási ár magasabb vagy alacsonyabb lehet, mint a MyZone-ban megjelenő bármely indikatív érték; és
- f) a piaci körülmények függvényében előfordulhat részleges végrehajtás, késleltetett végrehajtás vagy a végrehajtás elmaradása.

7. Az IPO-megbízások elfogadása, elutasítása és törlése

7.1 Megbízások elfogadása

A Társaság fenntartja a jogot, hogy saját belátása szerint bármely IPO-megbízást elfogadjon vagy elutasítson. Az IPO-megbízás csak a Társaság rendszereinek visszaigazolását követően tekinthető elfogadottnak. Az IPO-instrumentum megjelenítése a MyZone-ban nem minősül ajánlattételnek, felhívásnak, rendelkezésre állás garanciájának vagy a Társaság részéről bármely IPO-megbízás végrehajtására vonatkozó kötelezettségvállalásnak.

7.2 Megbízások elutasítása

A Társaság elutasíthatja az IPO-megbízást teljes egészében vagy részben, ideértve többek között a következő körülményeket:

- a) elegendő rendelkezésre álló fedezet vagy fedezeti tartalék hiánya;
- b) az Ügyfélszerződés, a jelen Szabályzat vagy az alkalmazandó jogszabályok megsértése;
- c) piaci, likviditási vagy működési korlátok;
- d) piaci visszaélés, csalás vagy gyanús tevékenység gyanúja;
- e) a Társaságot, annak ügyfeleit vagy kereskedési helyszíneit érintő műszaki meghibásodás;
- f) a vonatkozó IPO-instrumentum elérhetetlensége;
- g) szabályozási vagy megfelelési korlátozások; vagy
- h) bármely olyan körülmény, amely a Társaság ésszerű megítélése szerint hátrányosan befolyásolhatja a megbízás rendes végrehajtását.

A Társaság nem vállal felelősséget az IPO-megbízás elutasításából eredő lehetőségvesztésért, elmaradt nyereségért vagy piaci mozgásokért.

7.3 A Társaság általi törlés

A Társaság az IPO-megbízást a végrehajtás előtt bármikor törölheti, amennyiben a végrehajtás lehetetlenné, kivitelezhetetlenné vagy kereskedelmi szempontból ésszerűtlenné válik.

Amennyiben ésszerűen kivitelezhető, az Ügyfelet tájékoztatni kell az ilyen törlésről.

8. IPO-megbízások módosítása és visszavonása

A Társaság határidőt állapíthat meg a jelen Szabályzat 4. szakaszában meghatározott IPO-megbízások módosítására vagy visszavonására.

Bármely módosítás a következőket eredményezheti:

- a) az eredeti IPO-megbízás törlését; és
- b) új időbélyeg és sorban elfoglalt hely hozzárendelése.

A megrendelési sor feldolgozásának megkezdése után a módosítási vagy visszavonási kérelmek benyújtása már nem lehetséges.

A Társaság nem vállal felelősséget azért, ha a feldolgozás megkezdése után az IPO-megbízás módosítása vagy törlése nem lehetséges.

9. Finanszírozási és fedezeti követelmények

Az Ügyfél kizárólagos felelőssége, hogy az IPO-megbízás végrehajtásához elegendő fedezetet, szabad fedezeti keretet és számlakapacitást tartson fenn.

A Társaság az IPO-megbízással kapcsolatban fenntarthat, zárolhat vagy más módon elkülöníthet pénzeszközöket.

Ha a végrehajtás időpontjában nincs elegendő fedezet vagy fedezeti tartalék, a Társaság:

- a) elutasíthatja a megbízást;
- b) részben végrehajthatja a megbízást;
- c) csökkentheti a megbízás méretét; vagy
- d) a megbízást teljes egészében törölheti.

A Társaságnak nincs kötelezettsége finanszírozást biztosítani vagy további hitelt nyújtani egy IPO-megbízás végrehajtása céljából.

10. Végrehajtási módszertan

A Társaság az IPO-megbízásokat a legjobb erőfeszítések elve alapján dolgozza fel.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a végrehajtás a következőktől függhet:

- a) a piaci likviditás;
- b) az ügyfelek rendelkezésre állásától;
- c) a kereskedési helyszín feltételeitől;
- d) az árak rendelkezésre állásától; és
- e) az operatív kapacitás.

A Társaság nem garantálja:

- a) az összes IPO-megbízás teljesítését;
- b) bármely minimális mennyiség teljesítését;
- c) a végrehajtást egy adott áron;
- d) a végrehajtást egy meghatározott időtartamon belül; vagy
- e) az Ügyfél elvárásainak megfelelő teljesítést.

A végrehajtás egy vagy több tranzakcióban történhet, és részleges is lehet.

11. Piaci kockázat és árvolatilitás

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az IPO-instrumentumok a kereskedés kezdeti időszakában rendkívüli volatilitást mutathatnak.

Az ármozgások gyorsan és figyelmeztetés nélkül következhetnek be.

A végrehajtási ár jelentősen eltérhet:

- a) az IPO jegyzési áráról;
- b) bármely indikatív ársávtól;
- c) a médiában megjelenő hírektől;
- d) az elemzők várakozásaitól; vagy
- e) a végrehajtás közvetlenül előtt megfigyelt áráról.

Az Ügyfél a benyújtott IPO-megbízással kapcsolatos teljes piaci kockázatot viseli a benyújtás pillanatától a végrehajtásig, a törlésig vagy a lejáratig.

A Társaság nem vállal felelősséget a kedvezőtlen piaci mozgásokból eredő veszteségekért.

12. A várólista működése és a méltányos feldolgozás

A Társaság a befogadott IPO-megbízások időbélyegzője alapján vezet megrendelés-várólistát.

A Társaság az IPO-megrendeléseket a sorban elfoglalt hely szerint kívánja feldolgozni; a Társaság azonban fenntartja a jogot, hogy a szigorú sorrendtől eltérjen, amennyiben az az alábbi okok miatt ésszerűen szükséges:

- a) műszaki követelmények;
- b) szabályozási kötelezettségek;
- c) kockázatkezelési szempontok;
- d) eltérő számla-jogosultsági követelmények;
- e) a végrehajtási helyszínek korlátai; vagy
- f) működési körülmények.

Az ilyen eltérések nem minősülnek a jelen Szabályzat megsértésének, feltéve, hogy a Társaság jóhiszeműen és kereskedelmi szempontból ésszerű módon jár el.

A sorban elfoglalt pozíció nem keletkeztet semmiféle megszerzett jogot, tulajdonjogot vagy végrehajtási garanciát.

13. Rendkívüli piaci körülmények

A Társaság felfüggesztheti, késleltetheti, korlátozhatja vagy megszüntetheti az IPO-megbízások feldolgozását, amennyiben rendkívüli piaci körülmények állnak fenn.

Ilyen körülmények lehetnek:

- a) kereskedés felfüggesztése;
- b) volatilitási zavarok;
- c) tőzsdei korlátozások;
- d) likviditási hiány;
- e) áreltérések;
- f) vis maior események;
- g) kiberbiztonsági incidensek;
- h) rendszerleállások; vagy
- i) a piaci adatszolgáltatókat, likviditás-szolgáltatókat vagy ügyfeleket érintő meghibásodások.

A Társaság ésszerűen eljárva határozza meg, hogy fennállnak-e rendkívüli piaci körülmények.

14. Felelősségkorlátozás

Az alkalmazandó jog által megengedett legnagyobb mértékben a Társaság nem vállal felelősséget a következőkért:

- a) a végrehajtás késedelme;
- b) a végrehajtás lehetetlensége;
- c) a részleges teljesítésért;
- d) elutasított megbízásokért;
- e) elszalasztott befektetési lehetőségekért;
- f) elmaradt nyereség;
- g) közvetett vagy következményi károk;
- h) a piaci volatilitásból eredő veszteségek;
- i) a Társaság ésszerű ellenőrzési körén kívül eső műszaki meghibásodásokból eredő veszteségek; vagy
- j) tőzsdék, ügyfelek, likviditás-szolgáltatók, piaci szereplők vagy harmadik fél szolgáltatók cselekményeiből vagy mulasztásaiból eredő veszteségek.

A jelen Szabályzat egyetlen rendelkezése sem zárja ki a felelősséget, amennyiben az ilyen kizárást az alkalmazandó jog tiltja.

15. Vis maior

A Társaság nem vállal felelősséget olyan kötelezettségei teljesítésének elmulasztásáért, késedelméért vagy megszakításáért, amelyet közvetlenül vagy közvetve a Társaság ésszerű ellenőrzésén kívül eső körülmények okoznak.

Az ilyen körülmények közé tartoznak többek között:

- a) természeti katasztrófák;
- b) háború;
- c) terrorizmus;
- d) polgári zavargások;
- e) sztrájkok;
- f) kormányzati intézkedések;
- g) szabályozói beavatkozás;
- h) áramkimaradások;
- i) távközlési meghibásodások;
- j) kiberbiztonsági incidensek; és

k) piaci infrastruktúra-meghibásodások.

Vis maior esemény fennállása alatt a Társaság felelősség nélkül felfüggesztheti az IPO-megbízások feldolgozását.

16. Az Ügyfél nyilatkozatai

Az IPO-megbízás benyújtásával az Ügyfél kijelenti és szavatolja, hogy:

- a) az Ügyfél elolvasta és megértette a jelen Szabályzatot;
- b) az Ügyfél megérti az IPO-instrumentumokkal kapcsolatos kockázatokat;
- c) az Ügyfél tisztában van azzal, hogy a végrehajtás nem garantált;
- d) az Ügyfél rendelkezik elegendő pénzügyi forrással az esetleges veszteségek fedezésére; és
- e) a Társaságnak megadott valamennyi információ pontos és teljes.

17. Irányadó jog és értelmezés

Jelen Szabályzatra az Ügyfélszerződésre vonatkozó jogszabályok az irányadók.

A jelen Szabályzat és az Ügyfélszerződés közötti ellentmondás esetén – kifejezett ellenkező rendelkezés hiányában – a jelen Szabályzat az irányadó.

A Társaság nyilvántartásai, időbélyegei, rendszer-naplói és elektronikus nyilvántartásai prima facie bizonyítékot képeznek az IPO-megbízások benyújtására, módosítására, törlésére és végrehajtására vonatkozóan.