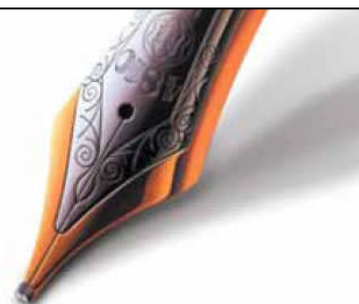


Iktatószám: 31/2008/K



Tisztelt Ügyfelünk!

Ezúton kívánjuk tájékoztatni Önt arról, hogy 2007. december 1-jével hatályba lépett a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló **2007. évi CXXXVIII. Törvény** (a továbbiakban: Törvény). Az új szabályozás fő célja a befektetők védelme, a tőkepiaci szereplők számára a versenyhelyzet erősítése, és egységes európai irányelvek alkalmazásával a pénzügyi eszközök piacának átláthatóbbá tétele.

Ez a szabályrendszer azonban nemcsak a brókercégekre, hitelintézetekre ró többletkötelezettséget, hanem Öntől, ügyfelőtől is aktív közreműködést kíván meg. Az alábbiakban szeretnénk ismertetni Önnel, hogy az új törvényi előírások milyen változásokat jelentenek fennálló kapcsolatunkban. Kérjük, hogy e levelet körültekintően olvassa át, hiszen ebben talál minden olyan részletes információt, amely a jövőbeli együttműködésünket meghatározza.

1/ A Törvény rendelkezései alapján Társaságunknak kötelezettsége ügyfeleit ún. **ügyfél-kategóriákba sorolni** annak alapján, hogy az ügyfél milyen tapasztalatokkal, ismeretekkel rendelkezik, ennek következtében milyen szintű védelemben kell, hogy részesüljön és milyen részletességű tájékoztatást szükséges, hogy megkapjon.

A három kategória:

- *Szakmai professzionális ügyfél* (professional client)
- *Szakmai elfogadható partner* (eligible client)
- *Lakossági ügyfél* (retail client)

Jelen levelünkhöz mellékeljük az Ön besorolásáról szóló értesítést, amely tartalmazza a kategóriák jelentését is. Az ügyfélbesorolással kapcsolatos kérdésekben Üzletszabályzatunk rendelkezései az irányadóak.

2/ A Törvény előírja az ügyfelek **alkalmassági és megfelelőségi vizsgálatát**. Az alkalmassági vizsgálatot kötelező elvégezni befektetési tanácsadás (konkrét pénzügyi eszközzel kapcsolatos tranzakcióra vonatkozó ajánlás) és portfóliókezelési szolgáltatás nyújtását megelőzően. E vizsgálat eredménye azt mutatja meg, hogy Ön mely termékek, szolgáltatások esetében rendelkezik megfelelő tapasztalattal, kockázatviselő képességgel. A törvényi előírás értelmében a megfelelőségi vizsgálat során Társaságunknak meg kell győződnie az Ön ismereteiről az adott befektetési területen, kockázatviselő képességéről, befektetési céljairól, valamint jövedelmi és vagyoni helyzetéről. Ennek eredménye azt mutatja meg, hogy az Ön által megkötendő ügylet Önnek megfelelő-e.

A fentiek alátámasztására Önnek egy **kérdőívet kell kitöltenie**, amelyet Társaságunk értékelt. A kérdőív a törvény szerint előírt kérdésköröket tartalmazza. Ezen új szabályozás minden befektetési szolgáltatást nyújtó szolgáltatóra kötelezően alkalmazandó, így e kérdések feltétele kötelező Társaságunk számára is.

A teszt teljes körű kitöltése és aláírása nélkül, vagy a teszt nem megfelelő kitöltése esetén Társaságunk nem tudja az Ön alkalmasságát és az Ön által megkötni kívánt ügylet megfelelését megállapítani. Amennyiben e nélkül - a törvényi előírások szerint - az ügylet megkötésre kerülhet, az értékelés hiányának következményeiért Társaságunk nem tehető felelőssé.

Az eredmény alapján az egyes alkalmassági és megfelelési kategóriákba tartozó termékek, szolgáltatások listáját az „Előzetes tájékoztatásról szóló hirdetésünkben” találja.

Ügynöki irodák:

3/ A Törvény értelmében az ügyletkötés során a szolgáltatóknak, így Társaságunknak is az általuk elkészített ún. **legjobb végrehajtási politika** szerint kell ügyfeleik megbízásait teljesíteni. Ez a politika részletesen szabályozza, hogy megbízásait Társaságunk hogyan – természetesen az Ön számára lehető legkedvezőbben – hajtja végre. Tartalmazza azokat a teljesítési helyszíneket, amelyeken a főszabály szerint Társaságunk megkísérli megkötni ügyleteit. Természetesen lehetősége nyílik arra is, hogy a politikában foglaltaktól eltérő teljesítést kérjen. Ebben az esetben Társaságunk a rendelkezése szerint kísérli meg teljesíteni az ügyletet.

A Végrehajtási Politika az Üzletszabályzatunk mellékletét képezi. Elérhető internetes oldalunkon (www.realszisztema.hu) és székhelyünkön (1053 Budapest, Kossuth L. u.4.).

4/ Törvényi előírás, hogy Társaságunknak, mint minden befektetési szolgáltatónak, hitelintézetnek **részletes tájékoztatást** kell ügyfelei számára nyújtania - többek között - szolgáltatásairól, pénzeszközeinek, pénzügyi eszközeinek kezeléséről, védelméről, a megköthető ügyletekről, az egyes pénzügyi információkról, valamint a díjakról, jutalékokról és költségekről, amely az alapját képezheti befektetési döntéseinek.

Társaságunk részletes tájékoztató anyaga megtalálható az Internetes oldalunkon (www.realszisztema.hu) és székhelyünkön.

A fentiek ismeretében kérjük Önt, hogy a mellékelt kérdőívet teljes körűen kitöltve és aláírva szíveskedjen **a kézhezvételt követő 8 napon belül Társaságunk részére postai úton vagy faxon visszaküldeni (Cím: Reálszisztéma Zrt., 1053 Budapest, Kossuth L. u. 4., fax: 06-1-483-0243), illetve személyesen átadni.**

Kérjük, vegye figyelembe, hogy a kérdésekre adott válaszai fontosak annak érdekében, hogy az Ön számára a legmegfelelőbb terméket, szolgáltatást tudjuk ajánlani és még magasabb szintű kiszolgálásban részesüljön.

Tájékoztatjuk, hogy a fent részletezett előírások alapján Társaságunk módosította Üzletszabályzatát az ügyfélbesorolás, az alkalmassági és megfelelési vizsgálat, a legjobb végrehajtás, valamint a tájékoztatás és megbízáskezelés tekintetében. Az Üzletszabályzat 2008. február 1-jétől hatályos rendelkezései, valamint a Végrehajtási politika és az „Előzetes tájékoztatásról szóló hirdetmény” elérhetők és megtekinthetők honlapunkon (www.realszisztema.hu) és székhelyünkön.

Kérjük, hogy e dokumentumokat részletesen tanulmányozza át! A változások 2008. február 1-jén lépnek hatályba.

Amennyiben a fent leírtakkal kapcsolatosan további információra van szüksége, kollégáink a továbbiakban is készséggel állnak az Ön rendelkezésére. Meggyőződésünk, hogy az új szabályok szerinti együttműködésünk ügyfeleink, így az Ön elégedettségét is növelni fogja.

Megköszönve együttműködését,

Tisztelettel:

Reálszisztéma Értékpapír- forgalmazó és Befektető Zrt.

Budapest, 2008. január 31.

**Melléklet: Értesítés ügyfélbesorolásról
Alkalmassági és megfelelési teszt**