

Az Investago a Wonderinterest Trading Ltd bejegyzett márkanéve (a továbbiakban: „Befektetési Vállalkozás”). A Befektetési Vállalkozást a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdelügyelet („CySEC”) ciprusi befektetési vállalkozásként (a továbbiakban: „CIF”) engedélyezte és felügyeli bizonyos befektetési szolgáltatások nyújtására a befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló 2017. évi L.87(I)/2017. törvény (a továbbiakban: „Törvény”) alapján, a 307/16. számú CIF-engedéllyel. Cipruson, a társasági törvény alapján, HE 332830 cégjegyzékszámon van bejegyezve. Bejegyzett székhelye: 176 Makariou III Avenue, Paschalis Court, Office 201, 3027, Limassol, Ciprus.

1. Cél

Jelen IPO-megbízások végrehajtási szabályzata („Szabályzat”) szabályozza a meglévő ügyfelek által a Társaság ügyfélportálján („MyZone”) keresztül benyújtott IPO-megbízások benyújtását, elfogadását, feldolgozását, végrehajtását és törlését a Társaság által első nyilvános részvénykibocsátást („IPO”) követően elérhetővé tett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban.

Jelen Szabályzat az Ügyfélmegállapodás szerves részét képezi, és minden olyan ügyfélre alkalmazandó, aki az IPO-megbízási funkciót használja.

2. Fogalommeghatározások

Jelen Szabályzat alkalmazásában a következő fogalommeghatározások érvényesek:

„Ügyfél” Olyan természetes vagy jogi személy, aki aktív szerződéses kapcsolatot tart fenn a Társasággal, és jogosult a MyZone, valamint a Társaság kereskedési szolgáltatásainak használatára.

„Társaság” Az alkalmazandó hatósági engedélye alapján IPO-megbízási szolgáltatást nyújtó befektetési vállalkozás, bróker vagy szabályozott szervezet.

„IPO” vagy „Első nyilvános részvénykibocsátás” Egy társaság részvényeinek első nyilvános felajánlása szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy más elismert kereskedési helyszínen.

„IPO-eszköz” A Társaság által IPO-megbízás benyújtására jogosultként kínált pénzügyi eszköz (CFD).

„IPO-megbízás” A MyZone-on keresztül előzetesen benyújtott ügyfélutasítás, amely kifejezi az Ügyfél azon szándékát, hogy az IPO-eszköz meghatározott mennyiségét vagy értékét megvásárolja, amint a Társaságon keresztüli kereskedés elérhetővé válik.

„MyZone” A Társaság elektronikus ügyfélportálja, amelyen keresztül az Ügyfelek IPO-megbízásokat nyújthatnak be, módosíthatnak vagy törölhetnek.

„Megbízási sor” A Társaság által vezetett, elfogadott IPO-megbízások időrendi sorrendje, a megbízás sikeres benyújtásának időbélyege alapján.

„Sorpozíció” Az IPO-megbízáshoz a Megbízási sorban rendelt pozíció, amelyet az a pontos időpont határoz meg, amikor a Társaság rendszerei elfogadják a megbízást.

„Végrehajtás időpontja” Az az időpont, amikor a Társaság a kereskedés elérhetővé válása után sikeresen továbbítja és végrehajtja az IPO-megbízást a piacon vagy likviditási megállapodásain keresztül.

„Piaci ár” Az IPO-eszköz 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 jelent garantált végrehajtási árat.

„Kereskedés elérhetősége” Az az időpont, amikor a Társaság kereskedési infrastruktúráján lehetővé teszi az IPO-eszközzel való kereskedést, és a végrehajtás technikailag lehetővé válik.

3. Az IPO-megbízási szolgáltatás jellege

3.1 Az IPO-megbízási szolgáltatás lehetővé teszi az Ügyfelek számára, hogy vételi utasításokat nyújtsanak be az IPO-eszköz Kereskedési elérhetősége előtt.

3.2 Az IPO-megbízás utasítást jelent az IPO-eszköz meghatározott mennyiségének vagy értékének megszerzésére, amint a végrehajtás elérhetővé válik.

3.3 Az IPO-megbízás benyújtása nem jelent:

- a) végrehajtási garanciát;
- b) részvények lefoglalását vagy allokációját az IPO-ban; illetve
- c) jogosultságot az IPO jegyzési árára.

3.4 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a végrehajtás a Végrehajtás időpontjában elérhető Piaci áron történik, és ez az ár lényegesen 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 bejelenthet egy közelgő IPO-eszközt, és elérhetővé teheti IPO-megbízások benyújtására a MyZone-on keresztül.

2. szakasz – A megbízás benyújtása

Az Ügyfél IPO-megbízást nyújthat be, megadva a Társaság által előírt mennyiséget, névértéket vagy egyéb paramétereket.

Az IPO-megbízás csak a Társaság rendszerei által küldött visszaigazolást követően tekintendő beérkezettnek.

3. szakasz – Sorba rendezés

Elfogadáskor az IPO-megbízás időbélyeget és Sorpozíciót kap.

A megbízások rangsorolása szigorúan a beérkezés időrendi sorrendje szerint történik.

4. szakasz – A sor fenntartása

Az alkalmazandó határidőig (24 órával azon piacok nyitása előtt, amelyeken az IPO-t jegyzik) az Ügyfél a Társaság által meghatározott eljárásoknak megfelelően módosíthatja az IPO-megbízást.

A módosítás az eredeti Sorpozíció elvesztését és új időbélyeg hozzárendelését eredményezheti.

Az IPO-megbízások a benyújtásuk időpontjától az IPO-t jegyző piac nyitása előtti 1 óráig törölhetők.

5. szakasz – Kereskedés elérhetősége

Amint az IPO-eszköz a Társaságon keresztül kereskedhetővé válik, a Kereskedési Osztály megkezdheti a megbízások feldolgozását.

A Társaság meghatározhatja a végrehajtási feldolgozás megkezdésének pontos időpontját.

6. szakasz – A megbízás végrehajtása

Az IPO-megbízások feldolgozása a Sorpozíció szerint, egymást követően történik.

Minden megbízás a feldolgozás pillanatában elérhető Piaci áron kerül végrehajtásra.

Mivel a piaci árak folyamatosan változhatnak, különböző Ügyfelek eltérő végrehajtási árakat kaphatnak annak ellenére, hogy ugyanabban az IPO-ban vesznek részt.

7. szakasz – Ügylet-visszaigazolás

A végrehajtást követően a létrejövő pozíciót rögzítik az Ügyfél kereskedési számláján, és megjelenítik a Társaság kereskedési rendszereiben.

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

5. Alapvető végrehajtási elvek

Minden IPO-megbízásra a következő elvek irányadók:

- a) időbeli elsőbbség;
- b) egymást követő feldolgozás;
- c) végrehajtás az aktuális piaci árakon;
- d) nincs garantált végrehajtási ár;
- e) nincs garantált allokáció;
- f) a Társaság legjobb erőfeszítései alapján történő végrehajtás; és
- g) azonos helyzetben lévő Ügyfelek egyenlő kezelése.

6. Ügyfél általi tudomásulvételek

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

- a) az IPO-eszközök jelentős árfolyam-ingadozást tapasztalhatnak;
- b) az első elérhető piaci ár jelentősen eltérhet az IPO jegyzési árától;
- c) a végrehajtás késedelmet szenvedhet piaci körülmények, likviditási korlátok, műszaki korlátozások vagy rendkívüli események miatt;
- d) a Társaság nem tudja garantálni a likviditás rendelkezésre állását egyetlen konkrét árszinten sem;
- e) a végleges végrehajtási ár magasabb vagy alacsonyabb lehet a MyZone-ban megjelenített bármely indikatív értéknél; és
- f) részleges végrehajtás, késedelmes végrehajtás vagy nem teljesítés fordulhat elő, ha a piaci körülmények ezt megkövetelik.

7. IPO-megbízások elfogadása, elutasítása és törlése

7.1 Megbízások elfogadása

A Társaság fenntartja a jogot, hogy saját kizárólagos mérlegelése alapján bármely IPO-megbízást elfogadjon vagy elutasítson. Az IPO-megbízás csak a Társaság rendszerei által küldött visszaigazolást követően tekintendő elfogadottnak. Az IPO-eszköz MyZone-ban történő megjelenítése nem minősül ajánlatnak, felhívásnak, rendelkezésre állási garanciának vagy a Társaság kötelezettségvállalásának bármely IPO-megbízás végrehajtására.

7.2 Megbízások elutasítása

A Társaság az IPO-megbízást részben vagy egészben elutasíthatja, többek között az alábbi körülmények esetén:

- a) elégtelen rendelkezésre álló pénzeszköz vagy margin;
- b) az Ügyfélmegállapodás, jelen Szabályzat vagy az alkalmazandó jog megsértése;
- c) piaci, likviditási vagy működési korlátozások;
- d) piaci visszaélés, csalás vagy gyanús tevékenység gyanúja;
- e) a Társaságot, partnereit vagy kereskedési helyszíneit érintő műszaki meghibásodás;
- f) az érintett IPO-eszköz elérhetetlensége;
- g) szabályozási vagy megfelelési korlátozások; vagy
- h) bármely olyan körülmény, amely a Társaság észszerű véleménye szerint hátrányosan befolyásolhatja a rendezett végrehajtást.

A Társaság nem felel az IPO-megbízás elutasításából eredő lehetőségvesztésért, elmaradt haszonért vagy piaci mozgásért.

7.3 A Társaság általi törlés

A Társaság a végrehajtás előtt bármikor törölheti az IPO-megbízást, ha a végrehajtás lehetetlenné, kivitelezhetetlenné vagy kereskedelmileg ésszerűtlenné válik.

Amennyiben ez ésszerűen kivitelezhető, az Ügyfelet tájékoztatják az ilyen törlésről.

8. IPO-megbízások módosítása és visszavonása

A Társaság határidőt állapíthat meg az IPO-megbízások módosítására vagy törlésére, amelyet jelen Szabályzat 4. szakasza határoz meg.

Bármely módosítás a következőket eredményezheti:

- a) az eredeti IPO-megbízás törlése; és
- b) új időbélyeg és Sorpozíció hozzárendelése.

A Megbízási sor feldolgozásának megkezdése után előfordulhat, hogy a módosítási vagy törlési kérelmek már nem teljesíthetők.

A Társaság nem felel azért, ha a feldolgozás megkezdése után az IPO-megbízás nem módosítható vagy törölhető.

9. Finanszírozási és margin-követelmények

Az Ügyfél kizárólagos felelőssége, hogy elegendő pénzeszközt, szabad margint és számlakapacitást tartson fenn az IPO-megbízás végrehajtásának fedezésére.

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

Ha a végrehajtás időpontjában nem áll rendelkezésre elegendő pénzeszköz vagy margin, a Társaság:

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

A Társaság nem köteles finanszírozást biztosítani vagy további hitelt nyújtani az IPO-megbízás végrehajtása céljából.

10. Végrehajtási módszertan

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

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a végrehajtás függhet:

- a) a piaci likviditástól;
- b) a partnerek rendelkezésre állásától;
- c) a kereskedési helyszín feltételeitől;
- d) az árjegyzés rendelkezésre állásától; és
- e) a működési kapacitástól.

A Társaság nem garantálja:

- a) minden IPO-megbízás végrehajtását;
- b) bármely minimális mennyiség végrehajtását;
- c) egy adott áron történő végrehajtást;
- d) egy adott időszakon belüli végrehajtást; vagy
- e) az Ügyfél elvárásainak megfelelő végrehajtást.

A végrehajtás egy vagy több ügyletben történhet, és részleges lehet.

11. Piaci kockázat és árfolyam-ingadozás

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az IPO-eszközök a kezdeti kereskedési időszakban rendkívüli volatilitást tapasztalhatnak.

Az ármozgások gyorsan és figyelmeztetés nélkül következhetnek be.

A végrehajtási ár jelentősen eltérhet:

- a) az IPO jegyzési áratól;
- b) bármely indikatív ársávtól;
- c) a sajtójelentésektől;
- d) az elemzői várakozásoktól; vagy
- e) a közvetlenül a végrehajtás előtt megfigyelt ártól.

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

A Társaság nem felel a kedvezőtlen piaci mozgásokból eredő veszteségekért.

12. A sor működése és tisztességes feldolgozás

A Társaság az elfogadott IPO-megbízások időbélyege alapján Megbízási sort vezet.

A Társaság szándéka szerint az IPO-megbízásokat a Sorpozíció alapján dolgozza fel; ugyanakkor fenntartja a jogot, hogy az alábbi okokból észszerűen szükséges esetben eltérjen a szigorú sorrendtől:

- a) műszaki követelmények;
- b) szabályozási kötelezettségek;
- c) kockázatkezelési megfontolások;
- d) eltérő számlajogosultsági követelmények;
- e) a végrehajtási helyszín korlátai; vagy
- f) működési körülmények.

Az ilyen eltérés nem minősül jelen Szabályzat megsértésének, feltéve, hogy a Társaság jóhiszeműen és kereskedelmileg észszerű módon jár el.

A Sorpozíció nem keletkeztet szerzett jogot, tulajdonjogot vagy végrehajtási garanciát.

13. Rendkívüli piaci körülmények

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

Ilyen körülmények lehetnek:

- a) kereskedési felfüggesztések;
- b) volatilitási megszakítások;
- c) tőzsdei korlátozások;
- d) likviditáshiány;
- e) árdiszlokációk;
- f) vis maior események;
- g) kiberbiztonsági incidensek;
- h) rendszerleállások; vagy
- i) a piaciadat-szolgáltatókat, likviditásszolgáltatókat vagy partnereket érintő meghibásodások.

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

14. Felelősségkorlátozás

Az alkalmazandó jog által megengedett legnagyobb mértékben a Társaság nem felel:

- a) a végrehajtás késedelméért;

- b) a végrehajtás lehetetlenségéért;
- c) részleges végrehajtásért;
- d) elutasított megbízásokért;
- e) elmulasztott befektetési lehetőségekért;
- f) elmaradt haszonért;
- g) közvetett vagy következményi károkért;
- h) piaci volatilitásból eredő veszteségekért;
- i) a Társaság észszerű ellenőrzésén kívül eső műszaki meghibásodásokból eredő veszteségekért; vagy
- j) tőzsdék, partnerek, likviditásszolgáltatók, piacműködtetők vagy harmadik fél szolgáltatók cselekményeiből vagy mulasztásaiból eredő veszteségekért.

Jelen Szabályzat egyetlen rendelkezése sem zárja ki a felelősséget, ha az ilyen kizárást az alkalmazandó jog tiltja.

15. Vis maior

A Társaság nem felel kötelezettségeinek olyan elmulasztásáért, késedelméért vagy megszakításáért, amelyet közvetlenül vagy közvetve az észszerű ellenőrzésén kívül eső körülmények okoznak.

Ilyen körülmények többek között:

- a) természeti katasztrófák;
- b) háború;
- c) terrorizmus;
- d) polgári zavargások;
- e) sztrájkok;
- f) kormányzati intézkedések;
- g) hatósági beavatkozások;
- h) áramkimaradások;
- i) távközlési hibák;
- j) kiberincidensek; és
- k) piaci infrastruktúra meghibásodásai.

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 jelen Szabályzatot;
- b) az Ügyfél megérti az IPO-eszközökhöz kapcsolódó kockázatokat;
- c) az Ügyfél megérti, hogy a végrehajtás nem garantált;
- d) az Ügyfél elegendő pénzügyi erőforrással rendelkezik a lehetséges veszteségek viseléséhez; és
- e) a Társaság részére megadott valamennyi információ pontos és teljes.

17. Irányadó jog és értelmezés

Jelen Szabályzatra az Ügyfélmegállapodásra irányadó jog alkalmazandó.

Jelen Szabályzat és az Ügyfélmegállapodás közötti ellentmondás esetén jelen Szabályzat az irányadó, kivéve, ha kifejezetten másként rendelkeznek.

A Társaság nyilvántartásai, időbélyegei, rendszernaplói és elektronikus nyilvántartásai prima facie bizonyítékul szolgálnak az IPO-megbízások benyújtására, módosítására, törlésére és végrehajtására.