

KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT ELSZÁMOLÁSI SZOLGÁLTATÁSOK BIZONYOS SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ESETÉRE HIRDETMÉNY

Az EMIR 39 (7) cikke, a MiFID RTS 6 27 (2) cikke, az EMIR 149/2013
RTS és a Közvetett Elszámolási RTS szerinti hirdetmény¹

Hatályos: **2025. április 30.** napjától

Közzétéve: **2025. április 23.** napján

OTP Bank Nyrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041585. cégjegyzékszámmon

LEI: 529900W3MOO00A18X956.

Központi postacím: 1876 Budapest

Honlap: <http://www.otpbank.hu>

¹ Jelen hirdetmény módosított, dőlt betűvel és szürkén jelzett rendelkezései a **2021. május 31.** napján hatályba lépett hirdetményhez viszonyítva jelzik a változásokat.

A jelen hirdetmény célja, hogy tájékoztatást adjon az ügyfelek számára bizonyos származtatott ügyletek esetében releváns elszámolási megoldásokról és az EMIR² és a MiFID³ alapján lehetséges ügyfél elkülönítésről. A jelen hirdetmény

- áttekintést ad az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag és mint közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtó szolgáltató által elérhetővé tett elszámolási megoldásokról és az ügyfél elkülönítés lehetőségeiről;
- összefoglalja a különféle elkülönítési lehetőségek védelmi szintjeit, ideértve az alkalmazandó fizetéseképtelenségi szabályokat; és
- meghatározza azokat az általános feltételeket, amelyek mellett az OTP Bank Nyrt. lehetővé teszi a közvetlen és közvetett elszámolást.

A. Elszámolási szolgáltatások

1. A klíringtagokat terhelő kötelezettségek

Az EMIR alapján az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag köteles

- olyan egymástól elkülönített nyilvántartásokat és számlákat vezetni, amelyek lehetővé teszik mind a központi szerződő félnél vezetett számlákon, mind a saját számláin az ügyfelei javára a központi szerződő félnél tartott eszközök és pozíciók elkülönítését a sajátjaiktól;
- biztosítani ügyfeleinek a választási lehetőséget legalább a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés között, és tájékoztatni az ügyfeleket az egyes választási lehetőségek költségeiről és védelmi szintjéről.
- A fentieknek megfelelően az OTP Bank Nyrt. a következő tájékoztatást adja az elszámolási szolgáltatásokról.
- Ezen túlmenően, a MiFID RTS 6⁴ alapján az OTP Bank Nyrt. mint általános klíringtag köteles
- az általa nyújtott elszámolási szolgáltatások feltételeit nyilvánosságra hozni; és
- tájékoztatni leendő és meglévő klíringügyfeleit a védelem szintjéről és az általa biztosított elkülönítés különböző szintjeivel összefüggő költségekről.

2. Az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag által biztosított, elszámolással kapcsolatos szolgáltatások

² Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU RENDELETE (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról

³ Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról

⁴ A Bizottság (EU) 2017/589 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. július 19.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozások szervezeti követelményeit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag olyan egymástól elkülönített nyilvántartásokat és számlákat vezet, amelyek lehetővé teszik mind a központi szerződő félnél vezetett számlákon, mind a saját számláin az ügyfelei javára a központi szerződő félnél tartott eszközök és pozíciók elkülönítését a sajátjaitól.

Ahol az OTP Bank Nyrt. mint egy központi szerződő fél klíringtagja jár el, ott az OTP Bank Nyrt. az EMIR 39. cikkének megfelelően biztosítja a választási lehetőséget legalább a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés között. Az ügyfél írásban nyilatkozhat, hogy melyik elkülönítési megoldást választja. Amennyiben az ügyfél írásban máshogy nem nyilatkozik, úgy eszközei és pozíciói gyűjtőszámlás elkülönítés szerint kerülnek kezelésre.

Az EMIR 39. cikk (2) bekezdése szerinti gyűjtőszámlás elkülönítés esetén a központi szerződő fél olyan elkülönített nyilvántartást és számlákat vezet, amelyek lehetővé teszik az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag számára a központi szerződő félnél vezetett számlákon az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag eszközeinek és pozícióinak egyértelmű megkülönböztetését az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag ügyfelei javára tartott eszközöktől és pozícióktól. Gyűjtőszámlás elkülönítés esetén az OTP Bank Nyrt. mindazon ügyfelei javára tartott eszközök és pozíciók egy összevont számlán kerülnek nyilvántartásra, amely ügyfelek nem választották az egyéni ügyfél-elkülönítést.

Az EMIR 39. cikk (3) bekezdése szerinti egyéni ügyfél-elkülönítés esetén a központi szerződő fél olyan elkülönített nyilvántartás- és számlavezetést kínál, amellyel az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag számára lehetővé válik a központi szerződő félnél vezetett számlákon az ilyen elkülönítést választó ügyfél javára tartott eszközök és pozíciók egyértelmű megkülönböztetése a más ügyfelek javára tartott eszközöktől és pozícióktól. Egyéni ügyfél-elkülönítés esetén az ezt választó ügyfél javára tartott eszközök és pozíciók egyértelműen megkülönböztetésre kerülnek az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag eszközeitől és pozícióitól és az OTP Bank Nyrt. többi ügyfelének eszközeitől és pozícióitól (függetlenül attól, hogy ők milyen ügyfél-elkülönítést választottak). Az egyéni ügyfél-elkülönítés választása esetén az ügyfél köteles viselni az ehhez kapcsolódó többletköltségeket, melyeket a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat **D.2.** melléklete tartalmazza. Ha az ügyfél az egyéni ügyfél-elkülönítést választja, az ügyfélre vonatkozó követelményen túli biztosítéktöbbletet is a központi szerződő félnél kell elhelyezni, és meg kell különböztetni a többi ügyfél, illetve klíringtag biztosítékaitól, továbbá nem szabad kitenni a más számlákon vezetett pozíciókhoz kapcsolódó veszteségeknek.

A központi szerződő félnél a számlákon az eszközök és pozíciók elkülönítésére vonatkozó követelmény akkor teljesül, ha teljesülnek az alábbi feltételek:

- az eszközök és a pozíciók külön számlákon vannak nyilvántartva;
- nem lehetséges a különböző számlákon nyilvántartott pozíciók nettósítása;

- a valamely számlán nyilvántartott pozíciók fedezetéül szolgáló eszközök nincsenek kitéve más számlán nyilvántartott pozíciókhoz kapcsolódó veszteségeknek.

3. Az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag nemteljesítése esetén követendő eljárás

Amennyiben az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag nem teljesíti a központi szerződő fél szabályzataiban meghatározott kötelezettségeit, úgy az EMIR 48. cikkével összhangban a központi szerződő fél a következő eljárásokat alkalmazza az egyes elkülönítési megoldások esetében:

- Amennyiben a központi szerződő fél nyilvántartásában és számláin az eszközök és a pozíciók a nemteljesítő klíringtag ügyfeleinek javára az EMIR 39. cikk (2) bekezdése (gyűjtőszámlás elkülönítés) szerint vannak nyilvántartva, minimális követelmény a központi szerződő féllel szemben, hogy szerződéses kötelezettséget vállaljon arra, hogy – az érintett ügyfelek kérése esetén, a nemteljesítő klíringtag hozzájárulásától függetlenül – megindítsa azokat az eljárásokat, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a nemteljesítő klíringtag által az ügyfelek javára tartott eszközöket és pozíciókat átadják egy olyan klíringtagnak, melyet az ügyfelek együttesen jelöltek ki. A másik klíringtag csak abban az esetben köteles ezen eszközök és pozíciók átvételére, ha előzőleg olyan szerződéses kapcsolatba lépett az ügyfelekkel, amellyel vállalta ezt. Amennyiben a központi szerződő fél működési szabályzatában meghatározott átadásra előírt időn belül az említett másik klíringtaghoz való átadás bármilyen okból megghiúsul, a központi szerződő fél a szabályzata által engedélyezett bármely intézkedését alkalmazhatja az adott pozíciókkal kapcsolatos kockázatok tényleges kezelésére, beleértve a nemteljesítő klíringtag által az ügyfelei javára tartott eszközök és pozíciók likvidálását is.
- Amennyiben a központi szerződő fél nyilvántartásában és számláin az eszközök és a pozíciók a nemteljesítő klíringtag ügyfelének javára a 39. cikk (3) bekezdése (egyéni ügyfél-elkülönítés) szerint vannak nyilvántartva, követelmény a központi szerződő féllel szemben, hogy szerződéses kötelezettséget vállaljon arra, hogy – az ügyfél kérése esetén a nemteljesítő klíringtag hozzájárulásától függetlenül – megindítsa azon eljárásokat, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a nemteljesítő klíringtag által az ügyfél javára tartott eszközöket és pozíciókat átadják egy olyan klíringtaghoz, melyet az ügyfél jelölt ki. A másik klíringtag csak abban az esetben köteles ezen eszközök és pozíciók átvételére, ha előzőleg olyan szerződéses kapcsolatba lépett az ügyféllel, amellyel vállalta ezt. Amennyiben a központi szerződő fél működési szabályzatában meghatározott átadásra előírt időn belül az említett másik klíringtaghoz való átadás bármilyen okból megghiúsul, a központi szerződő fél a szabályzata által engedélyezett bármely intézkedését alkalmazhatja az adott pozíciókkal kapcsolatos kockázatok

tényleges kezelésére, beleértve a nemteljesítő klíringtag által az ügyfél javára tartott eszközök és pozíciók likvidálását is.

- Az ügyfelek EMIR 39. cikk (2) és (3) bekezdése szerint megkülönböztetett biztosítékeszközei csak a javukra tartott pozíciók fedezésére használhatók. Amennyiben a klíringtag nemteljesítésének kezelésére szolgáló, a központi szerződő fél által végrehajtott eljárás befejeztével az egyenleg a központi szerződő fél tartozását mutatja, ezt az összeget azonnal vissza kell juttatni az ügyfelek részére, amennyiben azok kiléte ismert a központi szerződő fél előtt, ellenkező esetben pedig a klíringtagnak, az ügyfelei javára.

4. Fizetéseképtelenségi szabályok

A felkínált elkülönítés adott szintjeinek jogkövetkezményei kapcsán figyelemmel kell lenni a fizetéseképtelenségi szabályokra is. Az OTP Bank Nyrt. vonatkozásában a magyar fizetéseképtelenségi szabályok alkalmazandóak (ugyanakkor a központi szerződő fél vagy az elszámolási szolgáltatás nyújtásában közreműködő más szolgáltató fizetéseképtelensége is kihatással lehet az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek eszközeire és pozícióira, mely központi szerződő felek vagy más szolgáltatók felszámolására adott esetben a magyartól eltérő jog alkalmazandó). Az OTP Bank Nyrt. felszámolása esetén a Csődtörvény⁵ előírásai a Hpt.⁶-ben és (a Bszt.⁷ 3.§ (2) bekezdésében írtakra figyelemmel) a Bszt.-ben írt eltérésekkel alkalmazandóak. A tagállamok nemzeti fizetéseképtelenségi jogszabályai az EMIR előírásai alapján nem akadályozhatják meg, hogy a központi szerződő felek a jelen hirdetmény 1.3. pontjának megfelelően járjanak el.

A Bszt. 136. § (1) bekezdése értelmében a szolgáltató felszámolása során az ügyfél által a szolgáltatónál letétbe helyezett pénzügyi eszköz, illetve nyilvántartott pénzeszköz; az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz; valamint az árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz a szolgáltató bármely, az ügyfél javára vezetett számláján nem képezi a felszámolási vagyon részét. Az eszközök kiadása iránt a szolgáltató - a felszámoló hozzájárulása mellett - a felszámolási eljárástól függetlenül, soron kívül intézkedik, ha az általa vezetett nyilvántartás és a befektetői követelések egyezősége alapján az ügyfelekkel történő elszámolást akadályozó körülmény nem merül fel.

Ha akár a nyilvántartások és a befektetői követelések egyezőségének hiánya miatt, akár egyéb akadályozó körülmény miatt nem lehet az összes ügyfél vonatkozásában egyidejűleg a Bszt. 136. § (1) bekezdésnek megfelelően eljárni,

⁵ 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról

⁶ 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

⁷ 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól

úgy a felszámoló a pénzügyi eszközök és az árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszközök vonatkozásában a következőképpen jár el:

- a) ha valamely pénzügyi eszköz vagy árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz tulajdonosa, letevője kétséget kizáróan, egyedileg azonosítható, úgy az eszközt kiadja a tulajdonosnak, illetve letevőnek,
- b) az ügyfélnek az a) pontban előírtak szerint ki nem adható megbízói vagy letéti számlán található pénzügyi eszközöket vagy árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszközöket (a továbbiakban: eszköz) a felszámoló homogén csoportokba sorolja és az ügyfél részére a Bszt. 136. § (3) bekezdés szerint megállapított kiadási arányoknak megfelelően adja ki,
- c) ha az eszköz az a) és b) pontok alapján nem adható ki, akkor - a Csődtörvény 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően - a felszámolási költségek kielégítését követően a szolgáltató vagyonából először ezen követelést kell a Bszt. 136. § (3) bekezdésben foglaltak szerint kielégíteni.

Homogén csoport a minden egyedi jellemzőjében azonos tulajdonságokkal rendelkező eszközökből, vagy a felszámolás kezdő időpontját követően annak helyébe lépő eszközökből álló csoport. A felszámoló a megbízói vagy letéti számlán található homogén csoportba tartozó eszközökre vonatkozó kiadási arányokat úgy állapítja meg, hogy biztosítva legyen a vitatott követelések kielégítése is. Ennek érdekében a felszámoló a homogén csoportból a vitatott követelésekre tartalékot képez.

Ha akár a nyilvántartások és a befektetői követelések egyezőségének hiánya miatt, akár egyéb akadályozó körülmény miatt nem lehet az összes ügyfél vonatkozásában egyidejűleg a Bszt. 136. § (1) bekezdésnek megfelelően eljárni, úgy a felszámoló a pénzeszközök vonatkozásában a következőképpen jár el:

- a) kiadja a tulajdonosnak az elkülönített és egyedileg nevesített számlán, letéti alszámlán, ténylegesen rendelkezésre álló összeget,
- b) az ügyfélnek az a) pontban előírtak szerint ki nem adható megbízói vagy letéti számlán található pénzeszközöket a felszámoló devizanemek szerinti csoportokba sorolja, és az ügyfél részére a Bszt. 136. § (3) bekezdés szerint megállapított kiadási arányoknak megfelelően adja ki,
- c) ha a pénzeszköz az a) és b) pontok alapján nem adható ki, - a Csődtörvény 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően - a felszámolási költségek kielégítését követően a szolgáltató vagyonából először ezen követelést kell a (3) bekezdésben foglaltak szerint kiadni.

Ha a Bszt. 136. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi eszköz, pénzeszköz vagy árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz kiadásával összefüggésben a felszámoló vitatja a tulajdonos által megjelölt igényt, a vitatott tulajdoni igényt a felszámolási eljárásban lehet érvényesíteni.

A fentiekre tekintettel, egyéni ügyfél-elkülönítés választása esetén nagyobb a valószínűsége annak, hogy a felszámoló az ügyfél követelését kétséget kizáróan, egyedileg azonosíthatónak minősíti és vélelmezhetően gyorsabban és egyszerűbben sor kerülhet az ügyfelet megillető eszközök kiadására.

Az OTP Bank Nyrt. által igénybe vett központi szerződő fél felszámolása esetén a rá irányadó felszámolási szabályok szerint tudja az OTP Bank Nyrt. igényeit (és így ügyfelei közvetett igényeit) érvényesíteni.

Figyelemmel arra, hogy az **ügyfél** nem kerül jogviszonyba az OTP Bank Nyrt.-n, mint klíringtagon keresztül elért központi szerződő féllel, így a központi szerződő fél által működtetett garanciarendszert közvetlenül nem jogosult igénybe venni.

Az egyes központi szerződő felek által kínált szolgáltatások részletes feltételeit azok saját szabályai határozzák meg, melyek elérhetőek a központi szerződő fél honlapján.

5. Központi szerződő felek

Az OTP Bank Nyrt. a KELER KSZF Zrt. központi szerződő félnél klíringtag. A KELER KSZF Zrt. lehetővé teszi az egyéni ügyfél-elkülönítést, valamint az egyéni ügyfél-elkülönítést választó **ügyfelek** (szegregált megbízók) számára az OTP Bank Nyrt. nemteljesítése esetén tartalék klíringtag kijelölésének lehetőségét. A KELER KSZF Zrt. központi szerződő fél szolgáltatásaira vonatkozó információk elérhetőek a KELER KSZF Zrt. honlapján (www.kelerkszf.hu).

6. Az OTP Bank Nyrt. mint klíringtag által nyújtott közvetett elszámolási szolgáltatások

Az OTP Bank Nyrt. mint az EMIR 149/2013 RTS⁸ rendelet és a Közvetett Elszámolási RTS⁹ szerinti klíringtag közvetett elszámolási szolgáltatásokat csak akkor nyújt, ha az OTP Bank Nyrt. és az **ügyfél** között az ilyen szolgáltatásra vonatkozó külön megállapodás jön létre, így az OTP Bank Nyrt. csak ilyen külön megállapodás alapján és esetén teszi lehetővé **ügyfelei** számára, hogy az OTP Bank Nyrt. igénybevételével közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtsanak ügyfeleknek (az említett rendeletekben meghatározott közvetett ügyfeleknek, vagy második vagy harmadik szintű közvetett ügyfeleknek). Az OTP Bank Nyrt. nem köteles ilyen megállapodást kötni és nem köteles a megállapodás megkötésének megtagadását indokolni. Ennek megfelelően, eltérő külön

⁸ A Bizottság 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közvetett elszámolási megállapodásokról, az elszámolási kötelezettségről, a nyilvános jegyzékről, a kereskedési helyszínhez való hozzáférésről, a nem pénzügyi szerződő felekről és a nem központi szerződő fél által elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tekintetében alkalmazott kockázatsökkentési technikákról szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

⁹ A Bizottság (EU) 2017/2154 felhatalmazáson alapuló rendelete (2017. szeptember 22.) a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közvetett elszámolási megállapodásokra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

megállapodás hiányában az OTP Bank Nyrt. úgy tekinti, hogy a vele szerződésben álló **ügyfél** a központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső tranzakció szerződő fele. Amennyiben az **ügyfél** olyan ügyletet továbbít az OTP Bank Nyrt.-hez, amely kapcsán felmerül, hogy közvetett elszámolási szolgáltatások nyújtására kerül sor, úgy köteles az OTP Bank Nyrt.-t erről haladéktalanul értesíteni és erre vonatkozó külön megállapodás megkötését kezdeményezni. Amennyiben az OTP Bank Nyrt. megítélése szerint az **ügyfél** által adott megbízás kapcsán felmerül a közvetett elszámolási szolgáltatások nyújtásának lehetősége, úgy jogosult az **ügyféltől** további felvilágosítást és nyilatkozatokat kérni, illetve jogosult az elszámolási szolgáltatásokkal összefüggő releváns körülmények tisztázásáig az **ügyféltől** érkező, központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső megbízások befogadását felfüggeszteni.

B. Közvetett elszámolás

Az OTP Bank Nyrt. mint az EMIR 4. cikke vagy a MiFIR¹⁰ 29. cikke alapján központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső¹¹ származtatott ügyletekkel kapcsolatosan befektetési szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet, nem minden esetben lesz az EMIR szerinti klíringtag az összes érintett központi szerződő félnél, hanem adott esetben az ilyen ügyféltranzakciókra vonatkozó elszámolási kötelezettségnek való megfelelést közvetett elszámolási megállapodások útján biztosítja. A közvetett elszámolási megállapodások az EMIR és a MiFIR alapján megengedettek. Ebben az esetben az OTP Bank Nyrt. által kiválasztott, az adott központi szerződő fél által működtetett klíringtagsági rendszerben részt vevő Végrehajtási Partner a klíringtag, az OTP Bank Nyrt. az ügyfél és az OTP Bank Nyrt. **ügyfelei** a közvetett ügyfelek. Ha az OTP Bank Nyrt. által igénybevett Végrehajtási Partner nem közvetlen résztvevő az adott központi szerződő fél által működtetett klíringtagsági rendszerben (azaz nem klíringtag), hanem egy klíringtag ügyfele, úgy az OTP Bank Nyrt. a közvetett ügyfél és az OTP Bank Nyrt. **ügyfelei** második szintű közvetett ügyfelek a közvetett elszámolásra vonatkozó szabályok alkalmazásában (mely esetben az alábbi információ úgy értendő, hogy a közvetett ügyfélre vonatkozó utalások a második szintű közvetett ügyfélre vonatkoznak). Ez utóbbi esetben (tehát ha az **ügyfél** második szintű közvetett ügyfél vagy harmadik szintű közvetett ügyfél), a fent említett rendeletekben meghatározott számlatípus kerül az **ügyfél** vonatkozásában alkalmazásra.

¹⁰ Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

¹¹ Az EMIR alapján központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső származtatott termékek az EÉPH által vezetett nyilvános regiszterben kerülnek felsorolásra

(https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/public_register_for_the_clearing_obligation_under_emir.pdf) A MiFIR 29. cikke értelmében minden szabályozott piacon létrejött származtatott ügyletet központi szerződő félnek kell elszámolni.

1. A közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtó szolgáltatók kötelezettségei

Amikor az OTP Bank Nyrt. nem klíringtag, hanem egy klíringtag ügyfele (vagy egy klíringtag ügyfelének közvetett ügyfele), a Közvetett Elszámolási RTS értelmében köteles

- nyilvánosságra hozni azon általános feltételeket, amelyek mellett ügyfeleinek (a közvetett ügyfeleknek) közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújt;
- írásos megállapodást kötni a közvetett elszámolási szolgáltatásokról, mely legalább a közvetett elszámolási szolgáltatások általános feltételeit és az OTP Bank Nyrt. azon kötelezettségvállalását tartalmazza, miszerint helyt áll a közvetett ügyfél minden, a közvetett elszámolási megállapodás alá eső kötelezettségéért a klíringtag felé;
- választási lehetőséget kínálni a közvetett ügyfelek részére legalább az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdésében említett számlatípusok (lásd alább) között, és biztosítani, hogy az említett közvetett ügyfelek teljes körű tájékoztatást kapjanak az elkülönítés különböző szintjeiről és az egyes számlatípusokhoz kapcsolódó kockázatokról;
- az OTP Bank Nyrt. által meghatározott észszerű időtartamon belül számlát nem választó közvetett ügyfelek számára kijelölni egy számlatípust az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdésében említettek közül;
- a közvetett ügyfelei választása alapján felkérni a klíringtagot, hogy nyissa meg és vezesse a központi szerződő félnél az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (4) bekezdésében említett számlákat;
- amennyiben a klíringtag több közvetett ügyfél eszközeit és pozícióit tartja az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdésének b) pontjában említett számlán, úgy a klíringtag számára napi szinten megadni mindazon információt, ami az egyes közvetett ügyfelek javára tartott pozíciók azonosításához szükséges;
- megfelelő tájékoztatást nyújtani a közvetett ügyfelek számára ahhoz, hogy azok azonosítani tudják a pozícióik elszámolásához használt központi szerződő felet és klíringtagot;
- amennyiben a klíringtag egy vagy több közvetett ügyfél eszközeit és pozícióit a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdésének b) pontjában említett számlán tartja, az OTP Bank Nyrt. a közvetett ügyfeleivel kötött közvetett elszámolási megállapodásba belefoglal minden szükséges feltételt annak biztosításához, hogy az OTP Bank Nyrt. nemteljesítése esetén a klíringtag azonnal visszatéríthesse a közvetett ügyfeleknek a szóban forgó közvetett ügyfelek javára tartott eszközök és pozíciók értékesítéséből származó bevételeket a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (7) bekezdésének megfelelően;

- megfelelő tájékoztatást nyújt a klíringtag számára a közvetett elszámolási szolgáltatások nyújtásából fakadó minden olyan lényeges kockázat azonosításához, nyomon követéséhez és kezeléséhez, amely hatással lehet a klíringtag ellenálló képességére;
- intézkedéseket tesz annak biztosításához, hogy nemteljesítése esetén haladéktalanul a klíringtag rendelkezésére bocsássa a közvetett ügyfeleire vonatkozó információkat, többek között a közvetett ügyfelek Közvetett Elszámolási RTS 5. cikk (4) bekezdésében említett kilétét.

2. Közvetett elszámolási megállapodások alapján elérhető elkülönített számla típusok

Az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS értelmében a közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtó klíringtag az ügyfél kérésének megfelelően megnyitja és vezeti legalább a következő számlákat:

- a) gyűjtőszámla az ügyfél által közvetett ügyfelei javára tartott eszközökkel és pozíciókkal (alap (nettó) közvetett ügyfél gyűjtőszámla; basic (net) omnibus indirect client account – BOSA);
- b) olyan gyűjtőszámla az ügyfél által közvetett ügyfelei javára tartott eszközökkel és pozíciókkal, amelyhez kapcsolódóan a klíringtagnak biztosítania kell, hogy a közvetett ügyfél pozíciói ne ellentételezzék egy másik közvetett ügyfél pozícióit, továbbá, hogy a közvetett ügyfelek eszközeit ne lehessen felhasználni egy másik közvetett ügyfél pozícióinak fedezésére (bruttó közvetett ügyfél gyűjtőszámla; gross omnibus indirect client account – GOSA).

Az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS értelmében a közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtó klíringtag az ügyfél kérésének megfelelően a központi szerződő félnél megnyitja és vezeti legalább a következő számlákat:

- a) elkülönített számla, amely kizárólag a közvetett ügyfélnek a klíringtag által az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdés a) pontjában említett számlán (i.e. BOSA) tartott eszközei és pozíciói tartására szolgál;
- b) elkülönített számla, amely kizárólag az egyes ügyfelek közvetett ügyfeleinek a klíringtag által az EMIR 149/2013 RTS és a Közvetett Elszámolási RTS 4. cikk (2) bekezdés b) pontjában említett számlán (i.e. GOSA) tartott eszközei és pozíciói tartására szolgál.

A fentiek értelmében a klíringtag maga és a klíringtag kérésére a központi szerződő fél megnyitja és vezeti a fent leírt egyik (vagy mindkét) számlát (tehát a BOSA-t, illetve a GOSA-t), összhangban az ügyfél kérésével, mely a közvetett ügyfél döntésén alapszik.

A két közvetett elszámolási számla főbb jellemzői a következők:

	BOSA	GOSA
Nyilvántartások	- az OTP Bank Nyrt. összes olyan ügyfelének eszközei és pozíciói, aki nem a GOSA-t választotta	- az OTP Bank Nyrt. összes olyan ügyfelének eszközei és pozíciói, aki a GOSA-t választotta
Az ügyfél eszközök és pozíciók elkülönítésre kerülnek	- a klíringtag saját eszközeitől és pozícióitól; - az OTP Bank Nyrt. saját eszközeitől és pozícióitól; - a klíringtag más ügyfeleinek eszközeitől és pozícióitól; - a GOSA-t választó közvetett ügyfelek eszközeitől és pozícióitól.	- a klíringtag saját eszközeitől és pozícióitól; - az OTP Bank Nyrt. saját eszközeitől és pozícióitól; - a klíringtag más ügyfeleinek eszközeitől és pozícióitól; - a BOSA-t választó közvetett ügyfelek eszközeitől és pozícióitól; - azon GOSA-t választó közvetett ügyfelek eszközeitől és pozícióitól, amelyek egy másik GOSA-n vannak nyilvántartva
A pozíciók és eszközök nettósításra és felhasználásra kerülhetnek a klíringtag pozícióival és eszközeivel összefüggésben?	Nem.	Nem.
A pozíciók és eszközök nettósításra és felhasználásra kerülhetnek az OTP Bank Nyrt. vagy a klíringtag más ügyfelei pozícióival és eszközeivel összefüggésben?	Nem.	Nem.
A pozíciók és eszközök nettósításra és felhasználásra kerülhetnek az OTP Bank Nyrt. más ügyfeleinek pozícióival és eszközeivel összefüggésben?	Nem, a BOSA-t választó közvetett ügyfelek pozíciói nem kerülnek nettósításra egyetlen másik közvetett ügyfél pozícióival sem	Nem, a GOSA-t választó közvetett ügyfelek pozíciói nem kerülnek nettósításra egyetlen másik közvetett ügyfél pozícióival sem

	ellenkező rendelkezés hiányában. Ugyanakkor, bármely BOSA-t választó közvetett ügyfél által elhelyezett biztosíték felhasználható az ugyanazon a BOSA-n nyilvántartott más közvetett ügyfelek pozícióinak fedezésére.	ellenkező rendelkezés hiányában. Ugyanakkor, bármely GOSA-t választó közvetett ügyfél által elhelyezett biztosíték felhasználható az ugyanazon a GOSA-n nyilvántartott más közvetett ügyfelek pozícióinak fedezésére.
Margin követelmény	A központi szerződő fél a margin követelményt minden BOSA-t választó közvetett ügyfélre külön határozza meg és az ekként meghatározott marginok összegét szedi be.	A központi szerződő fél a margin követelményt minden GOSA-t választó közvetett ügyfélre külön határozza meg és az ekként meghatározott marginok összegét szedi be.
Információ a közvetett ügyfelekről		Ha a klíringtag több közvetett ügyfél eszközeit és pozícióit tartja egy GOSA-n, úgy az OTP Bank Nyrt. köteles napi szinten a klíringtagnak megadni minden olyan információt, amely lehetővé teszi, hogy a klíringtag azonosítsa az egyes közvetett ügyfelek számlája javára tartott pozíciókat. Hasonlóan, a több közvetett ügyfél eszközeit és pozícióit egy GOSA-n nyilvántartó klíringtag köteles a központi szerződő fél részére napi szinten minden olyan információt megadni, amely lehetővé teszi, hogy a központi szerződő fél azonosítsa az egyes közvetett ügyfelek számlája javára tartott pozíciókat. Ezeknek az információknak a

		klíringtag által az OTP Bank Nyrt.-től kapott információkon kell alapulnia. Az OTP Bank Nyrt. nemteljesítése esetén minden, a GOSA-t választó közvetett ügyfelekről rendelkezésére álló adatot haladéktalanul át kell adnia a klíringtagnak, ideértve az ilyen közvetett ügyfelek kilétére vonatkozó adatokat.
Az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárás (részletesen lásd alább)	Alapvetően az eszközök és pozíciók likvidálása. A központi szerződő fél azonnal visszatéríti az ügyfélhez az eszközök és pozíciók likvidálásából származó bármely egyenleget a közvetett ügyfelek számlája javára.	A likvidálás előtt megkísérlik az átadást (porting). A központi szerződő fél megkísérli a közvetett ügyfeleknek visszajuttatni az eszközöket.
Költségek		GOSA választása esetén az ügyfél köteles viselni az ehhez kapcsolódó többletköltségeket, melyeket az OTP Bank Nyrt. <i>Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata D.2. - Hirdetmény A Global Markets Szolgáltatások díjtételeiről</i> - melléklete tartalmazza.

3. Az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások

A klíringtag eljárásokat dolgoz ki a közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtó ügyfél nemteljesítésének kezelésére (ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások).

A közvetett ügyfelek eszközeit és pozícióit BOSA típusú számlán tartó klíringtag biztosítja, hogy az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások lehetővé teszik az ilyen eszközök és pozíciók prompt likvidálását, ideértve az eszközök és

pozíciók központi szerződő fél szintjén történő likvidálását, és részletesen meghatározzák az ügyfél nemteljesítésére és az eszközök és pozíciók likvidálásának várható időtartamára vonatkozó információk közvetett ügyfelek felé történő kommunikálására vonatkozó eljárást; továbbá azt, hogy az ügyfél nemteljesítése miatt alkalmazott nemteljesítés-kezelési eljárások lezárását követően haladéktalanul visszatéríti az ügyfélhez a közvetett ügyfelek számlájának javára az ilyen eszközök és pozíciók likvidálását követően fennmaradó egyenleget.

A közvetett ügyfelek eszközeit és pozíciót GOSA típusú számlán tartó klíringtag biztosítja, hogy

- a) az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások kiterjednek arra, hogy (i) melyek a nemteljesítő ügyfél által a közvetett ügyfelek javára tartott eszközök és pozíciók másik ügyfél vagy klíringtag részére történő átadásának lépései; (ii) melyek a közvetett ügyfél eszközeinek és pozícióinak likvidálásából származó bevétel kifizetésének lépései; és (iii) részletesen meghatározzák az ügyfél nemteljesítésére és az eszközök és pozíciók likvidálásának várható időtartamára vonatkozó információk közvetett ügyfelek felé történő kommunikálására vonatkozó eljárást;
- b) szerződéses kötelezettséget vállal arra, hogy – az említett közvetett ügyfelek kérésére és a nemteljesítő ügyfél hozzájárulása nélkül – elindítja a nemteljesítő ügyfél által közvetett ügyfeleinek javára tartott eszközök és pozíciók átadását azon másik ügyfél vagy klíringtag számára, amelyet a nemteljesítő ügyfél érintett közvetett ügyfelei kijelöltek. A másik ügyfél vagy klíringtag csak akkor köteles elfogadni ezeket az eszközöket és pozíciókat, ha az érintett másik ügyfél vagy klíringtag korábban szerződéses kapcsolatba lépett az érintett közvetett ügyfelekkel, melyben ilyen vállalást tett;
- c) amennyiben a (b) pontban hivatkozott átadásra bármely okból nem kerül sor a közvetett elszámolási megállapodásban előre meghatározott átadási időtartam alatt, úgy az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások lehetővé teszik ezen eszközök és pozíciók prompt likvidálását az ügyfél nemteljesítését követően, ideértve ezen eszközök és pozíciók központi szerződő fél szintjén történő likvidálását is;
- d) szerződéses kötelezettséget vállal ezen eszközök és pozíciók likvidálását követően a likvidálás során elért bevétel közvetett ügyfelek részére történő kifizetésére;
- e) amennyiben nem tudta azonosítani a közvetett ügyfeleket vagy nem tudta minden közvetett ügyfél részére a (d) pontban írtak szerint kifizetni a likvidálás során elért bevételt, úgy haladéktalanul visszatéríti az ügyfélhez a közvetett ügyfelek számlájának javára az ilyen eszközök és pozíciók likvidálását követően fennmaradó egyenleget.

Az ügyfeleknek javasolt a központi szerződő felek és klíringtagok szabályzatait tanulmányozni az ügyfél nemteljesítése esetén követendő eljárások tekintetében.

Az OTP Bank Nyrt. felszámolása esetén az eltérő elkülönítési szintek eltérő következményekkel járhatnak. Ha az OTP Bank Nyrt. fizetéseképtelenségi eljárás alá kerülne, úgy a magyar fizetéseképtelenségi szabályok alkalmazandóak az OTP Bank Nyrt. jogai és kötelezettségei tekintetében (lásd részletesen az 1.4. pontban).

A központi szerződő fél vagy a közvetett elszámolási struktúrában részt vevő más szolgáltató (klíringtag, ügyfél) fizetéseképtelensége érintheti az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek eszközeit és pozícióit és a központi szerződő fél vagy a közvetett elszámolási struktúrában részt vevő más szolgáltató felszámolása esetén lehetséges, hogy a magyartól eltérő joghatóság szabályai lesznek alkalmazandóak.

4. Az OTP Bank Nyrt. által nyújtott közvetett elszámolási szolgáltatásokkal kapcsolatos részletes információk

Az OTP Bank Nyrt. a jelen hirdetménnyel tesz eleget a közvetett elszámolási szolgáltatásokra vonatkozó általános feltételek nyilvánosságra hozatalára vonatkozó kötelezettségének.

A Global Markets Keretszerződés vagy más, az **ügyfél** és az OTP Bank Nyrt. között tőzsdén kereskedett származtatott ügyletekkel kapcsolatos Global Markets szolgáltatásokra vonatkozóan létrejött szerződés egyben közvetett elszámolási megállapodásnak is minősül. Az **ügyfél** ügyfél-elkülönítéssel kapcsolatos választását külön írásos nyilatkozatban teheti meg. Amennyiben és ameddig az **ügyfél** máshogy kifejezetten nem nyilatkozik, úgy eszközei és pozíciói BOSA típusú számlán kerülnek nyilvántartásra.

Az **ügyfél** köteles megtéríteni az OTP Bank Nyrt.-nek minden olyan kiadást, költséget, kárt, amely az OTP Bank Nyrt.-nél azért merül fel vagy az OTP Bank Nyrt.-t azzal összefüggésben éri, hogy az OTP Bank Nyrt. eleget tesz azon jogszabályi kötelezettségének, hogy a közvetett ügyfél minden, a közvetett elszámolási megállapodás alá eső kötelezettségéért helytáll a klíringtag felé.

Az OTP Bank Nyrt. biztosítja a közvetett ügyfelek számára a választási lehetőséget a BOSA és a GOSA típusú számlák között. A közvetett ügyfél a számlával kapcsolatos választását írásban köteles az OTP Bank Nyrt.-vel közölni. A közvetett ügyfelek bármikor jogosultak másik számlatípust választani az OTP Bank Nyrt.-hez írásban benyújtott kérelemben.

Azon közvetett ügyfelek, akik az OTP Bank Nyrt. által meghatározott észszerű időtartamon belül nem választottak elkülönített számlát (BOSA-t vagy GOSA-t), a BOSA típusú számlán kerülnek nyilvántartásra.

A közvetett ügyfelek a Global Markets Keretszerződés vagy más, tőzsdén kereskedett származtatott ügyletekkel kapcsolatos Global Markets szolgáltatásokra vonatkozó szerződés megkötésekor jelezhetik az elkülönített számlával kapcsolatos választásukat. Az OTP Bank Nyrt. által az elkülönített számlával kapcsolatos választás döntés közlésére meghatározott észszerű időtartam attól számított 30 nap, hogy a közvetett ügyfél jelezheti vagy hogy a közvetett ügyfél felhívást kapott arra vonatkozóan, hogy jelezze ezzel kapcsolatos választását. A számlaválasztással kapcsolatos esetleges külön nyilatkozat megtételéig a közvetett ügyfél vonatkozásában a BOSA típusú számla kerül alkalmazásra.

Azon közvetett ügyfelek, akik nem választottak elkülönített számlát és így BOSA típusú számlán kerülnek nyilvántartásra, bármikor jogosultak GOSA-t választani az OTP Bank Nyrt.-hez írásban benyújtott kérelemben. A GOSA-t választó közvetett ügyfelek bármikor jelezhetik, hogy a továbbiakban a BOSA alkalmazását kérik, azonban a GOSA-val kapcsolatos díjfizetési kötelezettségük adott esetben az OTP Bank Nyrt. **Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata D.2.** mellékletében, a meghatározott időszak egésze vonatkozásában fennáll.

Az OTP Bank Nyrt. felhívja a figyelmet azon körülményre, hogy a GOSA felállítása adott esetben hosszabb időt is igénybe vehet az érintett Végrehajtási Partner (klíringtag) és a releváns CCP folyamatainak függvényében, mellyel kapcsolatosan az OTP Bank Nyrt. felelősséget nem vállal.

A számlaválasztással kapcsolatos nyilatkozatot a Global Markets **Igazgatóság sales területein** keresztül lehet megtenni írásban az előzetesen meghatározott formátumban.

Ha a klíringtag több közvetett ügyfél eszközeit és pozícióit tartja egy GOSA-n, úgy az OTP Bank Nyrt. napi szinten megad a klíringtagnak minden olyan információt, amely lehetővé teszi, hogy a klíringtag azonosítsa az egyes közvetett ügyfelek számlája javára tartott pozíciókat. Az OTP Bank Nyrt. nemteljesítése esetén minden, a GOSA-t választó közvetett ügyfelekről rendelkezésre álló adatot az OTP Bank Nyrt. haladéktalanul átad a klíringtagnak, ideértve az ilyen közvetett ügyfelek kilétére vonatkozó és kapcsolattartási adatokat.

Az OTP Bank Nyrt. a közvetett ügyfél kérése esetén tájékoztatást ad az **ügyfél** pozícióinak elszámolása kapcsán igénybe vett központi szerződő félről és klíringtagról (Végrehajtási Partnerről).

Az OTP Bank Nyrt. felhívja a közvetett ügyfelek figyelmét, hogy előfordulhat, hogy az OTP Bank Nyrt. által igénybe vett azon Végrehajtási Partnerek, akik klíringtagként vagy ügyfélként járnak el a közvetett elszámolási szolgáltatásokkal összefüggésben, az EMIR 149/2013 RTS vagy a Közvetett Elszámolási RTS alapján a közvetett ügyfelek felé fontos információkat közölnek.

Az OTP Bank Nyrt. Végrehajtási Partnerei az ilyen információkat a honlapjukon teszik közzé.

Az OTP Bank Nyrt. mint az EMIR 149/2013 RTS rendelet és a Közvetett Elszámolási RTS szerinti ügyfél vagy közvetett ügyfél csak akkor teszi lehetővé ügyfelei számára, hogy az OTP Bank Nyrt. igénybevételeivel közvetett elszámolási szolgáltatásokat nyújtsanak, ha az OTP Bank Nyrt. és az **ügyfél** között az ilyen szolgáltatásra vonatkozó külön megállapodás jön létre. Az OTP Bank Nyrt. nem köteles ilyen megállapodást kötni és nem köteles a megállapodás megkötésének megtagadását indokolni. Ennek megfelelően, eltérő külön megállapodás hiányában az OTP Bank Nyrt. úgy tekinti, hogy a vele szerződésben álló **ügyfél** a központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső származtatott termékre vonatkozó tranzakció szerződő fele. Amennyiben az **ügyfél** olyan ügyletet továbbít az OTP Bank Nyrt.-hez, amely kapcsán felmerül, hogy ilyen közvetett elszámolási szolgáltatások nyújtására kerül sor, úgy köteles az OTP Bank Nyrt.-t erről haladéktalanul értesíteni és erre vonatkozó külön megállapodás megkötését kezdeményezni. Amennyiben az OTP Bank Nyrt. megítélése szerint az **ügyfél** által adott megbízás kapcsán felmerül a közvetett elszámolási szolgáltatások nyújtásának lehetősége, úgy jogosult az **ügyféltől** további felvilágosítást és nyilatkozatokat kérni, illetve jogosult az elszámolási szolgáltatásokkal összefüggő releváns körülmények tisztázásáig az **ügyféltől** érkező, központi szerződő félnél történő elszámolási kötelezettség alá eső megbízások befogadását felfüggeszteni.

5. További tájékoztatói kötelezettség

Hangsúlyozandó, hogy ugyan az OTP Bank Nyrt. a jelen hirdetményben összefoglalja a különböző elkülönítési szintekre vonatkozó információkat és az egyes számlatípusokkal kapcsolatos kockázatokat, azonban a jelen hirdetmény nem tekinthető jogi vagy más tanácsnak és ekként hagyni rá nem lehet. A jelen hirdetmény áttekintést ad az elszámolási megoldásokról, de nem tartalmazza az összes olyan információt, amelyre az ügyfélnek szüksége lehet az elkülönítési lehetőségek közötti választáshoz. Az **ügyfél** felelőssége, hogy független vizsgálódásokat folytasson a releváns szabályok (ideértve, de nem kizárólagosan az **ügyfél** tranzakciói kapcsán szolgáltatást nyújtó központi szerződő fél szabályzatait) és dokumentumok vonatkozásában és figyelembe vegye az egyedi tényeket és körülményeket. Az OTP Bank Nyrt. kizárja a felelősségét minden olyan veszteségért és kárért, amely a jelen hirdetmény használatából ered. Az OTP Bank Nyrt. nem vállal felelősséget a figyelembe vett jogszabályi rendelkezések és útmutatások eltérő értelmezésével összefüggésben.