

HIRDETMÉNY

AZ ÉRTÉKPAPÍROK KÜLÖNBÖZŐ SZINTŰ ELKÜLÖNÍTÉSÉRŐL

**A CSDR 38. cikk (6) bekezdése és a Tpt. 336. § (2)
bekezdése szerinti tájékoztató hirdetmény
a központi értéktárnál vezetett számlákon történő
elkülönítési lehetőségekről¹**

Hatályos: 2026. szeptember 18.

Közzétéve: 2026. szeptember 18.

OTP Bank Nyrt.
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.
Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585. cégszámon
Központi postacím: 1876 Budapest
Honlap: <https://www.otpbank.hu>

¹ 1 Jelen Hirdetmény módosított, dőlt betűvel és szürkén jelzett rendelkezései a 2024. szeptember 19. napján hatályba lépett Hirdetményhez viszonyítva jelzik a változásokat.

1. Bevezető

Jelen hirdetés célja, hogy tájékoztatást adjon az OTP Bank Nyrt. ügyfelei számára a központi értéktáraknál vezetett központi értékpapír-számlák szintjén történő, a CSDR² és Tpt.³ szerinti, különböző szintű elkülönítési (szegregációs) lehetőségekről és az egyes elkülönítési lehetőségekhez kapcsolódó kockázatokról és a kapcsolódó költségekről.

Az OTP Bank Nyrt. közvetlen résztvevő a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346) által működtetett értékpapír-kegyenlítési rendszerben (*továbbiakban: KELER*), így a jelen hirdetésben az elkülönítésre vonatkozó alapvető szabályok mellett általános jelleggel bemutatásra kerülnek a KELER által biztosított elkülönítési lehetőségek. A KELER szolgáltatásaira vonatkozó részletes információk a KELER honlapján (<https://www.keler.hu>) érhetőek el.

Az OTP Bank Nyrt. résztvevő a Clearstream Banking S.A. központi értéktár által működtetett értékpapír-kegyenlítési rendszerben is, így a jelen hirdetésben ismertetésre kerülnek a Clearstream Banking S.A. vonatkozásában rendelkezésre álló elkülönítési lehetőségek is. A Clearstream csoport CSDR 38. cikke szerinti tájékoztatója a Clearstream csoport honlapján a <https://www.clearstream.com/clearstream-en/strategy-and-initiatives/asset-safety/csd-article-38-disclosure> linken érhető el, a Clearstream Banking S.A. ezen szolgáltatásaira vonatkozó részletes információk pedig a következő linken elérhető dokumentumban kerültek összefoglalásra: [CSD information disclosure with regards to Article 38 of CSDR Clearstream Banking S.A.](#).

2. A központi értékpapírszámlához kapcsolódó elkülönítés szabályai

A központi értéktár alapvető szolgáltatása, hogy értékpapír-kegyenlítési rendszert működtet, valamint a CSDR terminológiája szerint ún. felső szintű értékpapírszámlákat, a magyar szabályozás terminológiája szerint központi értékpapírszámlákat vezet ügyfelei számára.

A központi értékpapírszámla a központi értéktár által a dematerializált értékpapírról értékpapír-sorozatonként és értékpapír-számlavezetőnként vezetett nyilvántartás. *A KELER az általa vezetett központi értékpapírszámlákon tartja nyilván a nála elhelyezett nyomdai úton előállított értékpapírokat is.* Ettől eltérő számla – egy szinttel lejjebbi – az értékpapírszámla, mely az értékpapír-számlavezetésre engedéllyel rendelkező szolgáltató (értékpapír-számlavezető) vezet az értékpapír-tulajdonos javára és amely a dematerializált értékpapír és a hozzá kapcsolódó jogok nyilvántartására szolgál *(és ennek megfelelője a nyomdai úton előállított értékpapírok nyilvántartására szolgáló értékpapír letéti számla).*

Minden olyan értékpapírszámla jóváírás, illetve terhelés, ami két különböző értékpapír-számlavezető által vezetett értékpapírszámla között történik, a központi értékpapírszámlát is érinti. Az értékpapír-számlavezető a központi értéktárnak a központi értékpapír-számlán végrehajtott jóváírásról, terhelésről, illetve adatváltozásról szóló értesítését követően az értékpapírszámla terhelését, jóváírását, illetve a dematerializált értékpapírt érintő adatváltozást (pl. névérték, típus) haladéktalanul végrehajtja.

A CSDR és a Tpt. több irányú elkülönítési (szegregációs) kötelezettséget ír elő a központi értéktárak részére, azt biztosítandó, hogy az általuk vezetett nyilvántartásokban egyértelműen megállapítható legyen, hogy adott értékpapír mely szereplőhöz tartozik. A jelen hirdetésben a résztvevő (a továbbiakban: Résztvevő) az adott központi értéktár által működtetett

² Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról

³ 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

értékpapír-kiegyenlítési rendszernek a 98/26/EK irányelv 2. cikkének f) pontjában (illetve az ezt az irányelvet implementáló, a fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény 2. § (1) bekezdés j) pontjában) meghatározott bármely résztvevőjét, azaz az értékpapír-számlavezetésre engedéllyel rendelkező szolgáltatót (értékpapír-számlavezető), így az OTP Bank Nyrt.-t is jelenti.

Az elkülönítés (szegregáció) szintjei a központi értéktárnál

a) A szegregáció első szintjének tekinthető az az elvárás, miszerint a központi értéktár nyilvántartásának és számlavezetésének az általa működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszer esetében mindenkor és késedelem nélkül lehetővé kell tennie, hogy a nála vezetett számlákon elkülönítse (i) az egyes Résztvevők értékpapírjait (ii) a többi Résztvevő értékpapírjaitól, és adott esetben (iii) a központi értéktár saját eszközeitől.

b) A szegregáció második szintjét (i) az egyes Résztvevők saját tulajdonában lévő eszközöknek és (ii) a Résztvevő ügyfeleinek (megbízóinak) tulajdonában lévő eszközöknek a központi értéktár nyilvántartásaiban történő elkülönítése jelenti. Ennek érdekében a központi értéktár minden Résztvevő számára vezet egy olyan központi értékpapírszámlát, amelyen kizárólag a Résztvevő saját tulajdonát képező eszközök tarthatók nyilván, valamint legalább egy olyan számlát, amelyen kizárólag a Résztvevő ügyfeleinek eszközei tarthatóak nyilván.

Ennek megfelelően a KELER a Résztvevők részére megnyit és vezet egy ún. „A” típusú (saját) központi értékpapírszámlát és egy ún. „B” típusú (megbízói) központi értékpapírszámlát.

Az „A” típusú (saját) központi értékpapírszámla kizárólag a Résztvevő saját tulajdonában álló értékpapírjai nyilvántartására szolgál. A Résztvevő a saját tulajdonú értékpapír állományát az „A” típusú központi értékpapírszámlán köteles elkülöníteni. Ezen típusú értékpapírszámlán a Résztvevő kizárólag a saját - azaz nem a Résztvevő megbízóinak (ügyfeleinek) - tulajdonában álló értékpapírjait tartja nyilván.

A „B” típusú (megbízói) központi értékpapírszámla a Résztvevő megbízóinak (ügyfeleinek) tulajdonában álló értékpapírok nyilvántartására szolgál.

A Clearstream résztvevőinek Proprietary Main Account és Third party Main Accounts néven biztosítja a Résztvevő saját eszközeinek és a Résztvevő ügyféltulajdonú eszközeinek elkülönítését, mely főszámlák alatt lehetőség van további szegregációra, alszámlák nyitására.

c) A központi értéktár szintjén megvalósuló szegregáció harmadik szintjét (i) a Résztvevők egyes ügyfelei eszközeinek (ii) a Résztvevő más ügyfelei eszközeitől való elkülönítése jelenti. A jelen hirdetmény ezen elkülönítési megoldások átfogó bemutatását célozza.

3. Az ügyfelek számára elérhető elkülönítési lehetőségek

A CSDR kétféle elkülönítési lehetőséget szabályoz: az ún. **gyűjtőszámlás** elkülönítést és az **egyéni** ügyfél-elkülönítést, mely utóbbi elkülönítési lehetőséget a Tpt. egyéni alszámlán való elkülönítésként szabályozza.

A CSDR szerint a „**gyűjtőszámlás elkülönítés**” az a szolgáltatás, amikor a központi értéktár nyilvántartásában és számlavezetésében a Résztvevő egyetlen értékpapírszámlán tartja a különböző ügyfeleihez tartozó értékpapírokat.

A CSDR szerint az „**egyéni ügyfél-elkülönítés**” az a szolgáltatás, amikor a központi értéktár nyilvántartásában és számlavezetésében lehetőség van az egyes Résztvevők számára, hogy amennyiben és amilyen módon valamely ügyfelük ezt kéri, az adott ügyfél értékpapírjait

elkülönítsék [a többi ügyfél értékpapírjaitól]. Ugyanezt a Tpt. úgy határozza meg, hogy a központi értéktárnak az értékpapír-kiegyenlítési rendszer működtetése keretében olyan nyilvántartási és számlavezetési rendet kell kialakítania, amely a Részrtvevő fél számára lehetővé teszi annak biztosítását, hogy ügyfele kérelme esetén az ügyfél értékpapírjait a központi értéktár **egyéni alszámlán** különítse el, amely egyéni alszámla a Részrtvevő fél által bejelentett, az azt kérelmező ügyfele tulajdonában lévő értékpapírok nyilvántartására szolgál.

A CSDR 38. cikkének (5) bekezdése és a Tpt. 336. § (3) bekezdése alapján az OTP Bank Nyrt., mint a központi értéktár Részrtvevője, köteles legalább a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés (a központi értéktárnál egyéni alszámlán történő elkülönítés) közötti választás lehetőségét felajánlani az ügyfelei számára.

A Befektetési Szolgáltatási Üzleti Üzletszabályzat FOGALMAK fejezetében foglaltak szerint **központi értéktár**: a KELER Zrt, valamint az értékpapírok keletkeztetését, az értékpapírok kódjának (ISIN azonosító) kiadását, a Központi értékpapír-számlákat vezető és a Központi értékpapír nyilvántartást végző egyéb szervezetek.

A jelen Hirdetmény hatályba lépésének a napján a Befektetési Szolgáltatási Üzleti Üzletszabályzat központi értéktár definíciójába tartozik a KELER Zrt-n kívül a Clearstream Banking S.A.

A fentiek alapján a KELER a Részrtvevő számára biztosítja annak lehetőségét, hogy megbízói szegregációjú (tehát „B” típusú) központi értékpapírszámlákat tovább szegregálja, azaz további, egyéni alszámlákra bontsa.

Amennyiben a Részrtvevő a „B” típusú központi értékpapírszámlán több ügyfelének az értékpapír-állományát tartja nyilván, úgy az ilyen központi értékpapírszámla a gyűjtőszámlás elkülönítést jelentő megoldás, és az ilyen központi értékpapírszámlát a Részrtvevőnek összevont megbízói értékpapírszámlaként kell jelentenie a KELER felé.

Amennyiben a Részrtvevő egy „B” típusú központi értékpapírszámlán csak és kizárólag egy adott ügyfelének (megbízójának) értékpapírjait tartja nyilván, úgy az ilyen központi értékpapírszámla az egyéni ügyfél-elkülönítést/egyéni alszámlát jelentő szolgáltatás, és az ilyen központi értékpapírszámlát a Részrtvevőnek egyéni megbízói értékpapírszámlaként kell jelentenie a KELER felé.

A Clearstream Banking S.A. is biztosítja a megbízói szegregációjú számlák további szegregációját azáltal, hogy lehetővé teszi az Omnibus Client Segregation („OCS” – gyűjtőszámlás elkülönítést biztosító) és az Individual Client Segregation („ICS” – egyéni ügyfél-elkülönítést biztosító) (al)számlák megnyitását.

A központi értéktár által vezetett gyűjtőelvű elkülönítést, illetve egyéni ügyfél-elkülönítést megvalósító alszámlák részletes szabályait a központi értéktár szabályzatai határozzák meg.

A KELER ilyen szabályozást tartalmazó általános üzletszabályzata⁴ és értéktári leirata⁵ a KELER honlapján érhető el, míg a Clearstream Banking S.A. tájékoztatója⁶ a Clearstream csoport honlapján érhető el.

⁴ <https://www.keler.hu/Dokumentumtar/Szabalyzatok/KELER%20Altalanos%20Uzletszabalyzat/>

⁵ <https://www.keler.hu/Dokumentumtar/Ertektari%20leiratok/Ertektari%20leirat%20-%20Szamlavezetes%20reszletes%20szabalyai/>

⁶ <https://www.clearstream.com/resource/blob/2434196/f8ab3fa9ac6218a2c46c439e524bc99d/cbl-article-38-disclosure-document-data.pdf>

A Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat B.I.1.15. pontjában hivatkozott központi értéktári egyéni számla mind a fenti **KELER alszámla**, mind a **Clearstream Banking S.A.-nál vezetett alszámla** vonatkozásában a Tpt. 336. § (2) bekezdése szerinti egyéni alszámlának minősül, amely azonos a CSDR szerinti egyéni ügyfél-elkülönítéssel.

4. Az egyes elkülönítési megoldásokhoz kapcsolódó kockázatok, a védelem szintjei

Az ügyfelek eszközeinek elkülönítésére vonatkozó megoldások az ügyfelek által kötött ügyletek teljesítésére rendelkezésre álló eszközök elégtelensége (nemteljesítés) esetén kaphatnak jelentőséget.

Míg a gyűjtőszámlás elkülönítésben kezelt eszközök a gyűjtőszámlás elkülönítésbe tartozó valamennyi/bármely ügyfél ügyleteinek teljesítése, illetve nemteljesítése esetén felhasználhatóak, addig az egyéni alszámlán / KELER alszámlán / ICS típusú számlán nyilvántartott eszközök kizárólag az egyéni ügyfél-elkülönítést (egyéni alszámlán való elkülönítést / KELER alszámlát) választó ügyfél teljesítése, illetve nemteljesítése esetén használhatóak fel. Ezzel az egyéni ügyfél-elkülönítést (egyéni alszámlán való elkülönítést / KELER alszámlát) választó ügyfél biztosított a Részrtvevő (értékpapír-számlavezető) többi (nem az adott egyéni alszámlán/KELER alszámlán nyilvántartott) ügyfelének nemteljesítésének következményeivel szemben.

A Részrtvevő (az értékpapír-számlavezető) saját ügyleteihez kapcsolódó nemteljesítés esetén a gyűjtőszámlás elkülönítésben kezelt ügyféleszközök sem használhatóak fel, így a gyűjtőszámlás elkülönítés a Részrtvevő (az értékpapír-számlavezető) nemteljesítése tekintetében nem kockázatosabb az egyedi elkülönítésnél.

5. A kapcsolódó költségek

Egyéni ügyfél-elkülönítés választása esetén az ügyfél köteles viselni az ehhez kapcsolódó többletköltségeket, amelyeket az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat D1. melléklete (A DÍJTÉTELEKRŐL SZÓLÓ HIRDETMÉNY) tartalmazza.

6. Az ügyfelek számára elérhető elkülönítési megoldások közötti választás módja

Az ügyfél írásban nyilatkozhat az OTP Bank Nyrt. felé, hogy melyik elkülönítési szolgáltatást választja, azonban a gyűjtőszámlás elkülönítés esetén nem szükséges külön nyilatkozatot tenni.

Azt OTP Bank Nyrt. felhívja az ügyfelek figyelmét, hogy amennyiben az ügyfél írásban eltérően nem nyilatkozik, úgy eszközei gyűjtőszámlás elkülönítés szerint kerülnek kezelésre.

Amennyiben az ügyfél egyéni ügyfél-elkülönítést (KELER alszámla, Clearstream Baking S.A. szintjén történő egyéni ügyfél-elkülönítést biztosító ICS alszámla) kíván igénybe venni, úgy arra a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat B.I.1.15 pontjában írtak szerint van lehetősége.

Az egyéni ügyfél-elkülönítés (KELER alszámla, Clearstream Baking S.A. szintjén történő egyéni ügyfél-elkülönítést biztosító ICS alszámla) igénybevételének megszüntetésére a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat B.I.1.15 pontjában írt esetekben és módon van lehetőség.

Ügyfél tudomásul veszi, hogy az egyéni ügyfél-elkülönítés igénybevétele, illetve az egyéni ügyfél-elkülönítés megszüntetése – a KELER és a Clearstream által meghatározott ügyintézési időn felül legalább 5, legfeljebb 10 munkanapot vesz igénybe.

7. Fizetéseképtelenség

A fentiekben felkínált elkülönítési lehetőségekkel összefüggésben figyelemmel kell lenni a fizetéseképtelenségi szabályokra is, a CSDR 38. cikk (6) bekezdése értelmében.

Az OTP Bank Nyrt. és a KELER vonatkozásában a magyar fizetéseképtelenségi szabályok alkalmazandóak (ugyanakkor nem zárható ki, hogy egy igénybe vett külföldi központi értéktár fizetéseképtelensége is kihatással lehet az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek eszközeire, mely központi értéktár felszámolására adott esetben a magyartól eltérő jog alkalmazandó). A Cstv.⁷ előírásai (i) az OTP Bank Nyrt. felszámolása esetén a Hpt.⁸-ben és (a Bszt.⁹ 3. § (2) bekezdésében írtakra figyelemmel) a Bszt.-ben, (ii) a KELER felszámolása esetén a Tpt.-ben írt eltérésekkel alkalmazandóak.

Az OTP Bank Nyrt.-re irányadó Bszt. 136. § (1) bekezdése értelmében a befektetési vállalkozás felszámolása során az ügyfél által a befektetési vállalkozásnál 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 befektetési vállalkozás, illetve az árutőzsdei szolgáltató bármely, az ügyfél javára vezetett számláján nem képezi a felszámolási vagyon részét.

Az eszközök kiadása iránt a befektetési vállalkozás - 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, úgy a felszámoló **a Bszt. 136 (2) bekezdés szerint** 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 Cstv. 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően - a felszámolási költségek kielégítését követően a befektetési vállalkozás vagy az árutőzsdei 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.

⁷ A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény

⁸ A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 2013. évi CCXXXVII. törvény

⁹ A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

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 Cstv. 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően - a felszámolási költségek kielégítését követően a befektetési vállalkozás vagy az árutőzsdei szolgáltató vagyonából először ezen követelést kell a Bszt. 136. § (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 felszámoló a vitatott tulajdoni igényt elbírálás érdekében 15 munkanapon belül megküldi a felszámolást elrendelő bíróságnak. A bíróság a tulajdoni igény elbírálása során a vitatott hitelezői igény elbírálására vonatkozó szabályok szerint jár el.

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 a gyűjtőszámlás elkülönítésben kezelt ügyfelek eszközeihez képest, azonban érdemi eltérés nincs a két elkülönítési lehetőséghez kapcsolódó jogi helyzet között, hiszen az ügyfelek vagyonának kiadására vonatkozó kötelezettség jogalapja mindkét esetben azonos. Az egyéni ügyfél-elkülönítés adott helyzetben ugyanakkor elősegítheti az ilyen megoldást választó ügyfél és az ő eszközeinek egyértelmű egyedi beazonosítását, mely a nyilvántartások és a befektetői követelések egyezőségének hiánya vagy egyéb akadályozó körülmény esetén bírhat relevanciával.

Amennyiben az OTP Bank Nyrt. felszámolása esetén az általa vezetett értékpapírszámlák állománya egy másik szolgáltató részére kerülne átadásra, úgy a KELER-nél az OTP Bank Nyrt. javára vezetett megbízói központi értékpapírszámlák állománya az átvevő szolgáltató részére átvezetésre kerül, így ilyen esetben az értékpapírok kiadásával kapcsolatos előírások adott esetben nem bírnának relevanciával. Ugyanakkor a nyilvántartások és a befektetői követelések egyezőségének hiánya vagy egyéb akadályozó körülmény esetén az egyéni ügyfél-elkülönítés ilyen esetben is elősegítheti az azt választó ügyfél eszközeinek egyedi beazonosítását.

A KELER felszámolása esetén a Cstv. és Tpt. szerint tudja az OTP Bank Nyrt. a KELER-rel szembeni igényeit (és így ügyfelei közvetett igényeit) érvényesíteni. A Tpt. 345. § (3) bekezdése szerint központi értéktár felszámolása során a Részrtvevők által központi értéktárnál letétbe helyezett értékpapír, a Részrtvevők értékpapírszámláin, illetőleg értékpapír-letéti számláin nyilvántartott értékpapír nem képezi a felszámolási vagyon részét. A felszámolási eljárás során a Részrtvevő értékpapír-követelése helyébe lépő pénzkövetelés az eredeti értékpapír-követeléssel azonos módon kezelendő. Központi értéktár ellen indított felszámolási eljárás esetén nem tartozik központi értéktár felszámolási vagyonába a Tpt. 338. §-ban meghatározott óvadék. A Tpt. 345. § (4) bekezdése értelmében, ha a Részrtvevők tulajdonát képező, a (3) bekezdésben meghatározott ügyfélvagyon részben vagy egészben

nem adható vissza a Résztvevőknek, akkor - a Cstv. 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően - a felszámolási költségek kielégítését követően központi értéktár vagyonából először ezen Résztvevők követelését kell kielégíteni. Ez azt jelenti, hogy az ilyen igények megelőzik az egyéb hitelezői igényeket és a központi értéktár egyéb tartozásait a kielégítési sorrendben. Figyelemmel arra, hogy az OTP Bank Nyrt. ügyfele nem kerül jogviszonyba az OTP Bank Nyrt.-n, mint Résztvevőn keresztül elért központi értéktárral, így az ügyfél a központi értéktárral szemben közvetlenül nem jogosult igényérvényesítésre, ez a joga az OTP Bank Nyrt.-vel mint Résztvevővel szemben áll fenn. A központi értéktár fizetéseképtelensége esetén az ügyfél által választott elkülönítési szintnek nincs érdemi gyakorlati jelentősége.

A Clearstream Banking S.A. a Luxemburgi Nagyhercegség joga alá tartozó társaság, fizetéseképtelensége esetén a luxemburgi jog előírásai alkalmazandók. A Clearstream Banking S.A. fizetéseképtelensége esetén alkalmazandó főbb szabályokat a Clearstream Banking S.A. tájékoztatójának¹⁰ 4. fejezete tartalmazza.

8. További tájékoztatói kötelezettség

Hangsúlyozandó, hogy ugyan az OTP Bank Nyrt. a jelen hirdetményben összefoglalja a különböző számla-elkülönítésekre vonatkozó információkat és az egyes számlatípusokkal kapcsolatos kockázatokat, azonban a jelen hirdetmény nem tekinthető jogi vagy más tanácsnak és ekként hivatkozni rá nem lehet. A jelen hirdetmény áttekintést ad a gyűjtőszámlás elkülönítésről és az egyéni ügyfél-elkülönítésről, de nem tartalmazza az összes olyan információt, amelyre az ügyfélnek szüksége lehet az elkülönítési lehetőségek közötti választáshoz a saját egyéni helyzetének függvényében. Az ügyfél felelőssége, hogy független vizsgálódásokat folytasson a releváns szabályok (ideértve, de nem kizárólagosan az ügyfél tranzakciói kapcsán szolgáltatást nyújtó központi értéktár és esetleges más szolgáltató szabályzatait) és dokumentumok vonatkozásában, továbbá figyelembe vegye a saját egyedi körülményeit. Az OTP Bank Nyrt. kizárja a felelősségét minden olyan veszteségért és kárért, amely abból ered, hogy az ügyfél kizárólag a jelen hirdetményre hagyatkozik döntései meghozatala során. Az OTP Bank Nyrt. nem vállal felelősséget a figyelembe vett jogszabályi rendelkezések és útmutatások eltérő értelmezésével összefüggésben.

¹⁰ <https://www.clearstream.com/resource/blob/2434196/f8ab3fa9ac6218a2c46c439e524bc99d/cbl-article-38-disclosure-document-data.pdf>