



Hirdetmény

F. melléklet: A Végrehajtási politikáról

a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzathoz

Hatályos: 2015. június 16. napjától

Közzététel: 2015. június 23. napjától

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

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény előírásaira figyelemmel az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából szabályzatot készít.

A Bank törvényi kötelezettsége alapján a jelen Összeférhetlenségi politikában tájékoztatja Üzletfeleit az érdekkonfliktusok feltárása és kezelése érdekében meghatározott alapelvekről, valamint az alkalmazott jelentős eszközökről, eljárásokról. Az Összeférhetlenségi politika nem tartalmazza teljes körűen az OTP Bank Nyrt. által a befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenysége során alkalmazott szabályzatokat és eljárásrendeket.

Az OTP Bank Nyrt. Végrehajtási politikája

I. A Végrehajtási politika célja

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) alapján az OTP Bank Nyrt. (továbbiakban: **Bank**) kötelezettsége, hogy az üzletfél megbízását következetesen az üzletfél számára a legkedvezőbb módon hajtsa végre és jelölje azokat a teljesítési helyszíneket, amely az üzletfél megbízásainak teljesítése során következetesen a legjobb eredményt adja. Jelen Végrehajtási politika készítésével és közzétételével a Bank jogszabályi kötelezettségének tesz eleget, az nem tekinthető az adott piacra vonatkozó elsőbbségi állításnak.

A jelen Végrehajtási politika a Bszt.-ben és a kapcsolódó jogszabályokban kötelezően előírt politikát tartalmazza, azonban nem foglalja magában teljes körűen az OTP Bank Nyrt. által befektetési szolgáltatási és kiegészítő szolgáltatási tevékenysége során alkalmazott szabályzatokat, politikákat.

A jelen Végrehajtási politika egy adott ügylet vonatkozásában, a megbízás Bank által történő felvételének, illetve a megbízás feldolgozásának megkezdésének időpontjában érvényes ügyfélminősítésnek megfelelően, a lakossági ügyfél és a szakmai ügyfél minősítésű üzletfelek megbízásaira terjed ki, az elfogadható partner ügyfelek megbízásaira nem irányadó.

A "legkedvezőbb végrehajtás" elve alapján a Bank ésszerű intézkedéseket tesz annak érdekében, hogy a pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás végrehajtása során az üzletfél számára a lehető legjobb eredményt érje el.

A Bank a megbízás legkedvezőbb végrehajtása érdekében követendő szabályokat a jelen Végrehajtási politikában határozza meg.

A megbízás végrehajtását az üzletfél számára legkedvezőbb végrehajtásnak kell tekinteni, amennyiben azt a Bank a jelen Végrehajtási politika szerint az adott pénzügyi eszközre meghatározott elsődleges helyszínen teljesíti.

II. A "legkedvezőbb végrehajtás" meghatározása

A Bank a legkedvezőbb végrehajtás megítélése során a következő szempontokat vizsgálja:

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár)
- b) a megbízás költségét, költséghatékonyságát
- c) a megbízás végrehajtásának időigényét
- d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét
- e) a megbízás nagyságrendjét
- f) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz likviditását az adott teljesítési helyszínen.

A megjelölt tényezők fontosságának meghatározásakor a Bank a következő szempontokat vizsgálja:

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságait
- b) a megbízás természetét
- c) az üzletfél Bszt. szerinti, adott ügylet vonatkozásában fennálló minőségét
- d) azon szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet, illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet tulajdonságait, amelyekhez a megbízás továbbítható.

A Bank az adott ügyletnek közvetlenül kapcsolódó, az üzletfelet terhelő költséget, díjat - az egyéb tényezők mellett - figyelembe veszi az üzletfél számára legkedvezőbb végrehajtási lehetőség megállapításakor. A Bank az ügylet végrehajtása során nem értékeli az ügylet közvetett költségeit, díjait (pl. a pénzügyi eszköz tartásával, a szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatban felmerülő közvetett költségeket, egyéb jutalék, számlavezetés díja, transzferálás költsége, adó). Az üzletfél az adott megbízás teljesítése következtében felmerülő közvetett költségekről és díjakról a vonatkozó hirdetményekből és kondíciós listákból tájékozódhat, így különösen a Díjtételekről szóló hirdetmény, Hirdetmény OTPdirekt szolgáltatásokról, Kondíciós lista alapján, melyek elérhetőek az OTP Bank Nyrt. értékpapír-forgalmazással foglalkozó bankfiókjaiban és a www.otpbank.hu honlapon.

A Bank az egyes teljesítési helyszínekhez kapcsolódó saját jutalékainak és egyéb, a végrehajtással összefüggő költségeinek meghatározásánál figyelemmel van arra, hogy azzal a teljesítési helyszínek közötti összehasonlítás során az egyes teljesítési helyszínek között indokolatlan és méltánytalan különbséget ne eredményezzen.

A Bank a megbízás teljesítése során nem köteles figyelembe venni az üzletfélre vonatkozó adózási és járulékfizetési kötelezettségeket, tekintettel arra, hogy az adóügyi elszámolás és az adóügyi következmények pontosan csak az üzletfél egyedi körülményei alapján ítéltelők meg, és a jövőben változhatnak.

III. A teljesítési helyszínek

Az üzletfél megbízásainak teljesítésére szolgáló teljesítési helyszín a hazai és külföldi szabályozott piac (tőzsde), illetve multilaterális kereskedési rendszer (MTF), valamint a teljesítési partner. A Bank lehetővé teszi az üzletfél megbízásának **szabályozott piacon (tőzsdén) és multilaterális kereskedési rendszeren (MTF-en) kívüli (OTC) végrehajtását** a legjobb végrehajtás biztosítása érdekében is. *Az Üzletfél megbízásának teljesítési partner igénybe vételével történő végrehajtása – különösen az adókötelezettség teljesítése szempontjából – OTC teljesítésnek minősül, amennyiben a teljesítési partnertől kapott dokumentumokból, visszaigazolásokból a teljesítés pontos helyszíne (pl.: tőzsdei vagy saját számlás teljesítés), valamint a teljesítés helyének állama egyértelműen nem állapítható meg.* Azon pénzügyi eszközök esetében, amelyeknél a teljesítési helyszín **a Bank**, a Bank – ide nem értve a nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyeinek, valamint a nem Magyarországon bejegyzett kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok (különösen külföldi befektetési jegyek) forgalmazását forgalmazói szerződés keretében – saját számlás tranzakciót hajt végre.

A Bank a teljesítési helyszínek meghatározása és kiválasztása során azokat a **hazai és külföldi szabályozott piacokat (tőzsdéket), multilaterális kereskedési rendszereket (MTF)** veszi figyelembe, amelyeken közvetlen tagsággal (kereskedési jogosultsággal) rendelkezik. A Bank tőzsdetagsága, illetve kereskedési jogosultsága alapján az alábbi teljesítési helyszíneken biztosítja közvetlenül az ügylet végrehajtását:

- Budapesti Értéktőzsde, Magyarország
- Budapesti Értéktőzsde BÉTa piac, Magyarország
- Deutsche Börse A.G. XETRA, Németország

A Bank az üzletfél bármely megbízásának teljesítése érdekében jogosult az üzletfél külön hozzájárulása nélkül - jogszabály, egyedi szerződés, keretszerződés, vagy a befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó általános szerződési feltételek eltérő rendelkezése hiányában - a megbízást egy másik szolgáltatóhoz (**teljesítési partner**) továbbítani. A szolgáltató (teljesítési partner) megválasztásánál a Bank törekszik figyelembe venni, hogy az igénybevételre kerülő szolgáltató (teljesítési partner) biztosítsa azokat az intézkedéseket, amelyek a jelen Végrehajtási politikában meghatározott elvek érvényre juttatását a Bank számára lehetővé teszik. A Bank a teljesítési partner kiválasztása és igénybevétele során előnyben részesíti azokat a potenciális teljesítési partnereket, amelyek rendelkeznek legjobb végrehajtási politikával és az ügyletek elszámolása is biztosított.

A Bank a teljesítési partnerek kiválasztása során a rendelkezésére álló, alábbi körülményekre vonatkozó adatokat, információkat értékeli:

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár)
- b) a megbízás költségét
- c) a megbízás végrehajtásának időigényét
- d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét
- e) a megbízás nagyságrendjét
- f) a szolgáltató, vagy partner által végzett tevékenységeket, szolgáltatásokat, a piacok skáláját, a hatósági engedélyeket
- g) az igénybevett szolgáltató üzletszabályzatát, általános szerződési feltételeket, egyéb a Bank számára elérhető szabályozó dokumentumokat,

valamint azt, hogy az igénybe vett szolgáltató, vagy partner megfelelő szabályozottságú, az Európai Unió követelményeknek - MiFID - megfelelő, vagy azzal egyenértékű jogi környezetben, annak megfelelően működik.

A Bank jelenleg az alábbi teljesítési partnerekkel áll kapcsolatban:

- Bank of America Merrill Lynch
- OTP banka Hrvatska d.d.
- Macquarie Capital (Europe) Ltd. (Macquarie Securities Group)

Amennyiben a Bank maga, vagy az üzletfél kifejezett utasítása meghatározza a tényleges végrehajtási helyszínt, a Bank ennek megfelelően utasításokkal látja el az igénybevett szolgáltatót (teljesítési partnert). Abban az esetben, ha az igénybevett szolgáltató (teljesítési partner) jelzése alapján az adott végrehajtási helyszínen történő teljesítés az igénybevett

szolgáltató számára nem elérhető, vagy elérése akadályba ütközik, a Bank haladéktalanul tájékoztatja az üzletfelet és az üzletféltől újabb utasítást kér.

Abban az esetben, ha a Bank egy adott pénzügyi eszköz vonatkozásában kizárólag egy lehetséges teljesítési helyszínt jelöl meg, akkor az adott teljesítési helyszínen történő végrehajtással biztosítja a legkedvezőbb végrehajtást. Amennyiben a Bank egy adott pénzügyi eszköz vonatkozásában több teljesítési helyszínt is megjelöl, akkor a Bank a II. fejezetben írt szempontok mérlegelésével elsődleges teljesítési helyszínt jelöl meg.

A Bank befektetési szolgáltatást és kiegészítő szolgáltatást több, eltérő jellemzőkkel rendelkező értékesítési csatornán nyújt, így adott pénzügyi eszköz vonatkozásában az érintett értékesítési csatornán keresztül kizárólag a jelzett teljesítési helyszín érhető el.

A teljesítési helyszín elérhetősége függ attól a körülménytől is, hogy az üzletfél a Bankkal milyen jellegű szerződést, keretszerződést kötött, így eltérhet a privát banki/kiemelt privát banki alapszerződéssel, OTP Treasury keretszerződéssel, OTPdirekt telefonos, OTPdirekt internetes és OTPdirekt Bróker szolgáltatási szerződéssel rendelkező üzletfelek esetében.

A Végrehajtási politika 1. sz. melléklete tartalmazza – pénzügyi eszközök szerinti bontásban – azokat a teljesítési helyszíneket, amelyek lehetővé teszik az üzletfél megbízásának Bank általi legjobb végrehajtását.

IV. A megbízás végrehajtása

A Bank a megbízás teljesítésekor a legkedvezőbb végrehajtás biztosítása érdekében a jelen Végrehajtási politikában meghatározott elvek és eljárások szerint jár el.

A Bank az azonos tartalmú megbízásokat az időrendi nyilvántartás szerint teljesíti. Az időrendi sorrend alapja a megbízás felvételének a Bank rendszereiben rögzített, illetve a megbízásra vonatkozó bizonylat időpontja.

A Bank az üzletfél kifejezett írásbeli hozzájárulásával teljesítheti a megbízást más megbízásokkal összevontan, vagy a megbízást megbontva, kivéve az azonos pénzügyi eszközre vonatkozó, azonos irányú és árú megbízásokat, melyek összevontan is teljesíthetőek. A Bank az üzletfél megbízásait más ügyfelek megbízásaival vagy a Bank saját számlára történő tranzakcióival összevonhatja, ha az összevonás összességében az üzletfél, illetve üzletfelek számára nem jár hátránnyal, továbbá a saját számlára történő végrehajtás során egyik üzletfél számára sem járhat hátrányos következményekkel a megbízás teljesítése.

A Bank az azonos tartalmú ügyletek esetében az üzletfelet, mint megbízót előnyben részesíti a saját számlás ügyletekkel szemben. Abban az esetben, ha a Bank az üzletfél/üzletfelek megbízásait a Bank saját számlájára végrehajtásra kerülő ügylettel összevonja, és az ügylet végrehajtására részben kerül sor, akkor az allokáció során az üzletfél/üzletfelek megbízásai kerülnek először teljesítésre. Több összevont azonos típusú ügyfélmegbízás részbeni teljesülése esetén a megbízások allokációja arányosan történik.

Az üzletfél által adott limitáras megbízás esetében a Bank a megbízást a megadott limitárnál kedvezőtlenebbül nem teljesítheti, azaz vételi megbízás esetében a megadott árszintnél magasabb, eladási megbízás esetében a megadott árszintnél alacsonyabb áron nem teljesülhet a megbízás. A Bank nem vállal felelősséget a limitáras megbízás esetén a megbízás teljesüléséért, mivel a kereskedési rendszerek sajátossága miatt előfordulhat, hogy a megbízás nem kerül teljesítésre vagy a megbízás megadását követően jóval később teljesül az ügylet.

A Banknak nem kell az üzletfél által adott megbízást azonnal végrehajtania, ha

- az üzletfél által adott megbízás limitáras megbízás
- az aktuális feltételek között a megbízást nem lehet végrehajtani vagy
- azzal az üzletfél érdekei sérülnének.

Az üzletfél által adott szabályozott piacra bevezetett részvényre vonatkozó limitáras megbízás esetében, ha annak azonnali végrehajtása nem lehetséges és az üzletfél kifejezetten eltérő utasítást nem adott, a Bank az adott limitáras megbízást haladéktalanul nyilvánosságra hozza oly módon, hogy az más piaci szereplők számára könnyen hozzáférhető legyen, elősegítve ezzel a megbízás lehető leghamarabb történő végrehajtását. A Bank nem köteles a szabályozott piacra bevezetett részvényre vonatkozó limitáras megbízás nyilvánosságra hozatalára, ha az üzletfél által adott megbízás az adott végrehajtási helyszínen a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 20. cikke alapján a szokásos piaci nagyságrendhez képest nagyméretűnek minősül.

A Bank jogosult arra, hogy saját döntése alapján az üzletfél megbízását egy másik üzletfél megbízásával párosítsa, és így teljesítse mindkét üzletfél megbízását. A párosítás akkor történhet meg, ha az előzetes mérlegelés alapján elvárható, hogy a párosítás összességében egyik üzletfél számára sem jár hátránnyal.

V. A megbízás legkedvezőbb végrehajtásának korlátai

A Bank a megbízás teljesítése során a jelen Végrehajtási politikában foglaltaktól az alábbi esetekben térhet el:

a) Üzletfél által adott utasítások

Abban az esetben, ha a Bank az üzletféltől a megbízás teljesítésére vonatkozóan egyértelmű és határozott utasítást kapott, és az adott keretszerződés és ügyletkötési csatorna igénybevétele során az üzletfél által adott utasítás teljesíthető, a Bank a megbízást ezen utasításnak megfelelően hajtja végre.

Amennyiben az üzletfél a legkedvezőbb végrehajtás értékelése során figyelembe vett szempontok, körülmények közül egy vagy több körülményre vonatkozóan ad egyértelmű és határozott utasítást, a Bank a megbízást az üzletfél ezen utasítására figyelemmel hajtja végre. A megbízás egyéb, az üzletfél által adott utasítással nem érintett feltételei vonatkozásában a Bank alkalmazza a legkedvezőbb végrehajtás elvét, azonban a konkrét üzletfél által adott utasítással érintett körülmény vonatkozásában a Bank mentesül a legkedvezőbb végrehajtás kötelezettsége alól.

Az üzletfélnek a megbízás teljesítése vagy a megbízás teljesítésének valamely feltétele, körülménye vonatkozásában adott utasítását a Bank kizárólag az adott megbízás végrehajtása során veszi figyelembe. Amennyiben az üzletfél a megbízás teljesítése vagy a megbízás teljesítésének valamely feltétele, körülménye vonatkozásában adott utasítását további ügyletek esetében is alkalmazni kívánja, az üzletfélnek az egyértelmű és határozott utasítását minden egyes megbízásra vonatkozóan külön kell a Bank részére megadnia.

b) Közvetlen piaci hozzáférés

A Bank kereskedési és végrehajtási helyszínei közül közvetlen piaci hozzáférésnek minősül az OTPdirekt internetes szolgáltatás, az OTPdirekt Bróker szolgáltatás és az OTPdirekt SmartBróker szolgáltatás. Ezen csatornákon és alkalmazásokon keresztül adott megbízásoknál az Üzletfél felhasználói felületén keresztül az ügylet paramétereit maga rögzíti, amelynek során a megbízás teljesítése, paramétere vonatkozásában jelen Végrehajtási politika szerinti legkedvezőbb teljesítéstől eltérő utasítást adhat. Ebben az esetben az Üzletfél megbízására az a) pontban írtak irányadók. A megbízás végrehajtására egyebekben a Bank Végrehajtási politikájának megfelelően kerül sor.

Az OTPdirekt szolgáltatások vonatkozásában a Bank felelősségét és eljárását a vonatkozó üzletszabályzat rendelkezései tartalmazzák.

c) Árajánlat alapján történő kereskedés

Nem minősül jelen Végrehajtási politika hatálya alá tartozó megbízásnak és az üzletfél ügyletre vonatkozó utasítását nem lehet a legkedvezőbb végrehajtás körébe tartozó megbízásként értékelni, ha

- a Bank az üzletfél kérésére meghatározott pénzügyi eszköz vonatkozásában árat biztosít vagy
 - a Bank meghatározott pénzügyi eszköz/ök vonatkozásában rendszeresen vagy folyamatosan árat biztosít üzletfelei részére
- és a Bank, valamint az üzletfél az ügylet feltételeiben, különösen az ár/árfolyam mértékében és a teljesítési helyszínben, közvetlenül megállapodik, majd ennek eredményeként a Bank az általa közölt áron az üzletféllel ügyletet köt.

Az üzletfél a Bank által adott árajánlat és ennek feltételei alapján hozza meg a döntését arról, hogy a megjelölt ár számára a legjobb árnak minősül-e, illetve, hogy az ügylet feltételei számára megfelelőek-e. A Bank az árajánlat megtételekor figyelembe veszi a piaci feltételeket és körülményeket.

d) Üzletfél számára kedvezőbbnek ítélt végrehajtás

A Bank jogosult – de nem köteles – a megbízás végrehajtását az elsődleges teljesítési helyszíntől eltérő teljesítési helyszínen is teljesíteni, amennyiben megítélése szerint ez kedvezőbb az üzletfél számára vagy amennyiben arra az üzletféltől egyértelmű és határozott utasítást kapott az a) pontban foglaltak szerint.

e) Pozíciózárás

Az üzletfél ügyleteinek/pozícióinak zárására (likvidálására) jelen Végrehajtási politika nem irányadó.

VI. A Végrehajtási politika figyelemmel kísérése és felülvizsgálata

A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, és legalább évente egyszer értékeli a Végrehajtási politikát a Bszt.-ben meghatározott kötelezettségek teljesülése szempontjából, valamint haladéktalanul kezdeményezi az esetleg tapasztalt változások alapján a kiegészítést, módosítást.

A Bank abban az esetben is felülvizsgálja a Végrehajtási politikát, ha olyan tényszerű változás következik be, amely befolyásolja a Bszt.-ben foglalt kötelezettségek teljesülését.

VII. Az ügyfelek tájékoztatása

A Bank jelen Végrehajtási politika útján tájékoztatja a lakossági ügyfélnek minősülő üzletfelet, valamint azon leendő szerződő felet, amely a szerződéskötést követően lakossági ügyfélnek minősül

- a) az üzletfél által adott megbízás azon teljesítési helyszíneiről, amelyeket a Bank használ annak érdekében, hogy az ésszerű intézkedés megtétele mellett biztosítsa az üzletfél számára a legkedvezőbb eredmény elérését,
- b) azon feltételekről, amelyek befolyásolják a megbízás teljesítési helyszínének megválasztását, és arról az eljárásról, mely alapján a Bank meghatározta a tényezők viszonylagos fontosságát, továbbá
- c) arról, hogy amennyiben az üzletfél a Végrehajtási politikától eltérő utasítást ad a megbízás teljesítése vagy a megbízás teljesítésének valamely feltétele, körülménye vonatkozásában, az üzletfél határozott utasítása megakadályozhatja a Bankot a megbízás üzletfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtásában.

Az üzletfél kifejezetten erre irányuló írásbeli kérésére a Bank írásban, a Végrehajtási politikában foglalt rendelkezések alkalmazásának bemutatásával igazolja, hogy az üzletfél megbízását a Végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően hajtotta végre.

OTP Bank Nyrt.

Melléklet:

1.sz. melléklet - A teljesítési helyszínek jegyzéke az egyes pénzügyi eszközök vonatkozásában

A teljesítési helyszínek jegyzéke az egyes pénzügyi eszközök vonatkozásában

Ügylet jellege: Részvényekre és kárpótlási jegyre vonatkozó ügyletek			
Pénzügyi eszköz	Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín elérhetősége	Elsődleges teljesítési helyszín
Magyarországi kibocsátású részvény, kárpótlási jegy (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
Magyarországi kibocsátású részvény (Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett)	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	OTC bizományos
Deutsche Börse A.G. elektronikus kereskedési piacán (XETRA) forgalmazott részvények	Deutsche Börse A.G. (XETRA), Teljesítési Partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt, Béta piac	OdB, SBr, PB, Treasury	Deutsche Börse A.G. (XETRA)
Nem magyarországi kibocsátású, külföldi tőzsdére bevezetett részvény (kivéve XETRA)	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	Teljesítési partner
Nem magyarországi kibocsátású OTC részvények	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	Teljesítési partner
Ügylet jellege: Kötvény és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Pénzügyi eszköz	Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín elérhetősége	Elsődleges teljesítési helyszín
Magyar állampapírra vonatkozó	Államadósság Kezelő	Fiók, Call Center,	Államadósság Kezelő Központ

aukciós és jegyzési megbízások	Központ	OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	
Magyar állampapírok (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	OTP Bank Nyrt.
Magyar állampapírok (Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett)	OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	OTP Bank Nyrt.
OTP Bank Nyrt. által kibocsátott kötvény (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	OTP Bank Nyrt.
OTP Jelzálogkötvény (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
OTP Bank Nyrt. által kibocsátott kötvény (Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett)	OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	OTP Bank Nyrt.
Magyarországi kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
Magyarországi kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett)	OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	OTP Bank Nyrt.
Magyar kibocsátó által, nem Magyarországon kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Teljesítési Partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	OTP Bank Nyrt.
Nem magyar kibocsátó által, nem	Teljesítési Partner,	Treasury	OTP Bank Nyrt.

Magyarországon kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.		
Ügylet jellege: Befektetési jegy, ETF			
Pénzügyi eszköz	Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín elérhetősége	Elsődleges teljesítési helyszín
OTP befektetési jegyek (Budapesti Értéktőzsdére is bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)
OTP befektetési jegyek (Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett)	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)
OTP befektetési jegyek (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett és csak ott forgalmazott)	Budapesti Értéktőzsde	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
OTP Bank Nyrt. által szerződés szerint forgalmazott, nem OTP Bankcsoport által Magyarországon vagy külföldön kibocsátott befektetési jegyek	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)	PB, Treasury	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)
OTP Bank Nyrt. által szerződés szerint forgalmazott, nem OTP Bankcsoport által Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek (Budapesti Értéktőzsdére is bevezetett)	Budapesti Értéktőzsde OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)	PB, Treasury	OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként)
OTP Bank Nyrt. által szerződés szerint nem forgalmazott befektetési jegyek (Budapesti Értéktőzsdére bevezetett és csak ott forgalmazott, pl. ETF)	Budapesti Értéktőzsde	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
Deutsche Börse A.G. elektronikus kereskedési piacán (XETRA) forgalmazott befektetési jegyek	Deutsche Börse A.G. (XETRA), OTC bizományos,	OdB, SBr, PB, Treasury	Deutsche Börse A.G. (XETRA);

	OTP Bank Nyrt.		
Nem magyar kibocsátó által, nem Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	Teljesítési Partner
Ügylet jellege: Certifikát, warrant			
Pénzügyi eszköz	Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín elérhetősége	Elsődleges teljesítési helyszín
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett certifikát, warrant	Budapesti Értéktőzsde OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Fiók, Call Center, OTPdirekt, OdB, SBr, PB, Treasury	Budapesti Értéktőzsde
Deutsche Börse A.G. elektronikus kereskedési piacán (XETRA) forgalmazott certifikát, warrant	Deutsche Börse A.G. (XETRA), OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	OdB, SBr, PB, Treasury	Deutsche Börse A.G. (XETRA)
Nem magyar kibocsátó által kibocsátott tőzsdére bevezetett (kivéve XETRA) certifikát, warrant	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	Teljesítési Partner
Nem magyar kibocsátó által kibocsátott tőzsdére be nem vezetett certifikát, warrant	Teljesítési partner, OTC bizományos, OTP Bank Nyrt.	Treasury	OTP Bank Nyrt.
Ügylet jellege: Származékos ügyletek			
Pénzügyi eszköz	Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín elérhetősége	Elsődleges teljesítési helyszín
Budapesti Értéktőzsdén kereskedett származékos termékek (deviza, részvény, kamat, index)	Budapesti Értéktőzsde	Treasury	Budapesti Értéktőzsde
Egyéb tőzsdén vagy szabályozott piacon kereskedett származtatott ügyletek (deviza, részvény, kamat, index, áru)	Teljesítési partner	Treasury	Teljesítési partner
Tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek	OTP Bank Nyrt.	Treasury	OTP Bank Nyrt.

A táblázatban szereplő rövidítések, egyes kategóriák magyarázata:

Fiók	- OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatási tevékenység ellátására jogosult bankfiókjai
Call Center	- OTPdirekt telefonos szolgáltatás
OTPdirekt	- OTPdirekt internetes szolgáltatás
OdB	- OTPdirekt Bróker szolgáltatás
SBr	- OTPdirekt SmartBróker szolgáltatás
PB	- OTP Bank Nyrt. privát banki és kiemelt privát banki szolgáltatása
Treasury	- OTP Bank Nyrt. Treasury szolgáltatása

Magyarországi kibocsátás: Magyarországi kibocsátású az értékpapír/tőzsdei termék, ha az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló ISIN azonosító - betű vagy számjelek összességéből, ezek kombinációjából álló - jelsorozatának első két karaktere, mely a kibocsátás országának azonosítására szolgáló latin betű, a HU (Hungary) betűjelű azonosítót tartalmazza.

OTC bizományos: OTC bizományos teljesítésre kerül sor abban az esetben, amikor a Bank az üzletfél javára, az általa adott megbízásnak megfelelően saját nevében harmadik személlyel adásvételi ügyletet köt.

Teljesítési partner: A Bank az üzletfél megbízásának teljesítése érdekében jogosult - az üzletfél külön hozzájárulása nélkül, jogszabály, egyedi szerződés, keretszerződés vagy az általános szerződési feltétel eltérő rendelkezése hiányában - harmadik személy közreműködését igénybe venni. A Bank teljesítési partnerként hazai vagy külföldi partnerek, szolgáltatók szolgáltatásait veszi igénybe, akik részére továbbításra és rajtuk keresztül végrehajtásra kerül a megbízás. A Bank által igénybe vett teljesítési partnerek teljesítési helyszínnek minősülnek.

OTP Bank Nyrt. (forgalmazóként): A nyílt végű befektetési alapok befektetési jegyeinek értékesítését folyamatos forgalmazás keretében a Bank az alapkezelővel kötött szerződés, és az egyes alapok kezelési szabályzatában és tájékoztatójában foglaltak alapján forgalmazóként végzi. A Bank a nem Magyarországon bejegyzett kollektív befektetési forma (ideértve különösen az ÁÉKBV-t is) által kibocsátott értékpapírok magyarországi forgalmazását a forgalmazókkal kötött szerződés alapján végzi.

Tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek: Az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzata szerint köthető tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek.