

Tájékoztató a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló EU Rendeletéről (European Market Infrastructure Regulation: EMIR)

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja ügyfeleit, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, az Európai Parlament és a Tanács által hozott, 648/2012/EU számú rendelet (továbbiakban: EMIR) hatályba lépéséről. Az EMIR az Európai Unió tagállamaiban közvetlenül hatályosuló rendelet.

Az EMIR fő célja az Európai Unió OTC derivatív piaci működésének javítása, mely célt az OTC derivatív ügyletekre vonatkozó központi elszámolási kötelezettség bevezetésével, az átláthatóság növelése érdekében az OTC derivatív ügyletek kereskedési adattárházakba történő jelentésével kívánja elérni.

Az EMIR előírásai a pénzügyi és nem pénzügyi szerződő felekre egyaránt vonatkoznak (függetlenül azok típusától és méretétől). Jelen tájékoztatás címzettjei az OTP Bank Nyrt. azon gazdasági társaságok ügyfelei, akik nem minősülnek az EMIR szabályozásában pénzügyi szerződő félnek, és amelyek OTC derivatív ügyleteket kötnek.

Az EMIR az alábbi fő kötelezettségeket írja elő az OTC derivatív ügyleteket kötő szerződő felek számára:

- Egyes tőzsdén kívüli származékos termék osztályokra (áru, hitel, deviza, részvény, kamatláb, egyéb) vonatkozóan központi elszámolási kötelezettséget ír elő (ez az eladó és a vevő közé álló, az elszámolást végző és a teljesítésért garanciát vállaló intézmény szolgáltatásainak igénybevételét jelenti).
- Minden megkötött származékos ügyletet jelenteni kell egy központi adattárház felé.
- Kockázatcsökkentő intézkedéseket kell alkalmazni a központi elszámolási kötelezettség alá nem tartozó derivatív ügyletek esetén.
- Nem pénzügyi szerződő felek esetében a központi elszámolási kötelezettségre és az egyes kockázatcsökkentő intézkedésekre vonatkozó előírások a rendeletben megadott küszöbértékek felett, illetve annak megfelelően alkalmazandó.

A központi elszámolási, valamint az adattárház felé történő jelentéstételi kötelezettség az elszámolást végző szervezet és az adattárház EMIR szerint történő engedélyezésétől, illetve tevékenységének megkezdésétől, azaz várhatóan 2014. elejétől lesz kötelező. A kockázatcsökkentő technikák közül az EMIR küszöbértékekkel kapcsolatos felügyeleti bejelentési kötelezettség 2013. március 15-től, míg mások, így pl. a portfólió-egyeztetési kötelezettség és az ebből eredő viták rendezésére vonatkozó előírások 2013. szeptember 15-től váltak kötelezővé.

Az EMIR egységes gyakorlati alkalmazásának elősegítése érdekében az Európai Bizottság és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) folyamatosan véleményeket és iránymutatásokat ad ki. Felhívjuk figyelmüket, hogy mind a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mind pedig az ESMA rendszeresen tájékoztatókat, felhívásokat, a szabályozás megértését elősegítő háttéranyagokat tesz közzé a honlapján. További információk kaphatnak az alábbi hivatkozásokra kattintva:

- http://ec.europa.eu/internal_market/financial-markets/derivatives
- <http://www.esma.europa.eu/page/European-Market-Infrastructure-Regulation-EMIR>

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen tájékoztató, amely nem minősül jogvéleménynek vagy jogi tanácsadásnak, a vonatkozó EU-s aktusok általános és nem teljes körű ismertetését tartalmazza a 2013. június 1-jéig kihirdetett szövegnek megfelelően. Az OTP Bank Nyrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztató a hatályos EU-s aktusoknak megfelelően tartalmazza a vonatkozó szabályokat, felelősséget ezért azonban nem vállal. Fokozottan ajánljuk, hogy az Önt érintő tranzakció előtt a hatályos EU-s aktusokat, azok hatósági értelmezését ismerje meg. Minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakció konkrét jogi következményeinek megállapítása érdekében az előtt tájékozódjon jogi tanácsadójánál, mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vagy

kiegészítő szolgáltatását (továbbiakban együttesen: befektetési szolgáltatás) veszi igénybe. A befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos további fontos jogi információkat tartalmazhatnak az Európai Unió Bizottsága és az ESMA vonatkozó honlapjai, amelyeknek tanulmányozása minden ügylet előtt fokozottan ajánlott. Kérjük, hogy befektetési döntését ne alapozza kizárólag a jelen tájékoztatóra. Az itt írtak be nem tartásából eredő károkért fennálló felelősségét az OTP Bank Nyrt. a kógens jogszabályok által lehetővé tett körben kizárja.

Kérjük, hogy mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását veszi igénybe, tanulmányozza át a jelen tájékoztatót, az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató hirdetését és az abban hivatkozott dokumentumokat annak érdekében, hogy befektetési döntését a befektetési szolgáltatásokra, az azokkal kapcsolatos ügyletekre valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó információk birtokában hozhassa meg. Amennyiben a jelen tájékoztatóban írottakkal kapcsolatban kérdése merül fel vagy az ott hivatkozott bármely dokumentumhoz, információhoz nem fér hozzá, akkor forduljon az illetékes fiókunkhoz, ahol kollégáink készséggel állnak az Ön rendelkezésére. A jelen tájékoztató konkrét pénzügyi eszközre és ügyletre vonatkozó

adó- vagy befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek, hirdetésnek vagy reklámnak nem minősül.

Együttműködését köszönjük.

OTP Bank Nyrt.