



TREASURY ELŐZETES TÁJÉKOZTATÓ HIRDETMÉNY

AZ OTP BANK NYRT. REGIONÁLIS TREASURY
IGAZGATÓSÁGA ÁLTAL ÉRTÉKESÍTETT EGYES
TREASURY SZOLGÁLTATÁSOKKAL KAPCSOLATBAN

Hatályos: 2019. október 01.

Közzétéve: 2019. szeptember 24.



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

Tartalomjegyzék

A. Bevezetés.....	3
B. Az OTP Bank Nyrt.-nél elérhető treasury szolgáltatások általános kockázatai.....	4
C. A tőkeáttételes kereskedés kockázatai.....	6
D. Treasury előzetes költségtájékoztatás.....	9
E. Treasury utólagos költségtájékoztatás.....	13
F. Költség-haszon elemzés.....	14
G. A célpiac vizsgálata és pozitív célpiacon kívüli termék értékesítése.....	17
H. A telefonon történő ügyfélkapcsolat rögzítésének eljárása.....	20
I. Áttételes pénzügyeszköz-pozíciók vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket tartalmazó eszközök esetén az egyes eszközök kezdeti értékének 10%-os csökkenéséről adott tájékoztatás.....	22
J. A pénzügyi eszközök újrafelhasználásának kockázatai és következményei.....	24
K. Figyelemfelhívó tájékoztatás.....	27



A. Bevezetés

Jelen tájékoztató célja, hogy bemutassa az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatósága által az Üzletfelek részére értékesített Treasury szolgáltatások egyes általános jellemzőit, eleget téve ezzel a befektető-védelmi jogszabályok által előírt ügyletkötés előtti tájékoztatási kötelezettségnek.

Az OTP Bank Nyrt.-nél elérhető Treasury szolgáltatások:

Az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzata hatálya alatt:

- Tőzsdei azonnali ügylet
- Tőzsdei határidős ügylet¹
- Tőzsdei opciós ügylet¹
- Határidős deviza adásvétel
- Határidős nemesfém (arany és ezüst) adásvétel
- Deviza opciós ügylet
- *Deviza csereügylet*
- Kamatcsere ügylet
- Inflációs swap ügylet
- Kamat opciós ügylet
- Áru swap ügylet
- Kétdevizás strukturált befektetés
- Azonnali deviza adásvétel
- Azonnali értékpapír adásvétel
- Azonnali értékpapír ügyletre vonatkozó megbízás tőzsdén kívül történő végrehajtása
- Értékpapír-kölcsön ügylet
- Egyedi betét ügylet
- Óvadéki repo ügylet

ISDA Master Agreement és CSA hatálya alatt:

- Tőzsdei határidős ügylet
- Tőzsdei opciós ügylet
- Határidős deviza adásvétel
- Határidős nemesfém (arany és ezüst) adásvétel
- Deviza opciós ügylet
- Kamatcsere ügylet
- Inflációs swap ügylet
- Deviza csereügylet
- Kamat opciós ügylet
- Áru swap ügylet

EMIR Variation Margin kötelezettség hatálya alá tartozó Üzletfelek (FC és NFC+) esetében Treasury szolgáltatás nyújtására a származtatott termékekre vonatkozóan kizárólag ISDA Master Agreement és 2016 Credit Support Annex for Variation Margin (VM CSA) megállapodás megkötése alapján van lehetőség.

¹ Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja ügyfeleit, hogy 2018. november 16. napjától további tájékoztatásig külföldi tőzsdén vagy külföldi

szabályozott piacon kereskedett áru alapú származtatott ügyletekre vonatkozó megbízásokat nem fogad be.



B. Az OTP Bank Nyrt.-nél elérhető treasury szolgáltatások általános kockázatai

A befektető-védelem szellemében különösen fontosnak tartjuk a treasury szolgáltatások széles körű bemutatását, és felhívjuk Üzletfeleink figyelmét azokra a kockázatokra, amelyeket mindenképpen figyelembe kell venniük döntéseik meghozatalánál. Az ismertetett kockázatok magukban hordozzák a befektetés teljes értékvesztésének, illetve a korlátlan veszteségnek a lehetőségét. A pénzügyi eszközök a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól.

- **Devizaárfolyam kockázat**

A devizaárfolyam kockázat az ügylet értékét vagy az ügylet alapján teljesítendő kifizetéseket meghatározó hivatalos fizetőeszközök relatív értékének (keresztárfolyam) változásából adódó kockázat. A devizaárfolyam ingadozása kockázatot jelenthet azon befektetők számára, akik az érintett pénzügyi eszköz pénznemétől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket.

- **Kamatláb kockázat**

A kamatláb kockázat az ügylet értékét vagy kifizetését meghatározó hivatalos fizetőeszközök tekintetében alkalmazandó kamatlábak változásaiból adódó kockázat.

- **Alaptermék-árfolyam kockázat**

Az alaptermék-árfolyam kockázat a származtatott ügylet értékét vagy kifizetését meghatározó alaptermék értékének a változásából adódó kockázat.

- **Likviditási kockázat**

Likviditás alatt azt a lehetőséget értjük, hogy egy piacon kereskedett termék a kereskedés időtartama alatt tetszőleges időpontban relatíve nagy mennyiségben is költséghatékony módon értékesíthető vagy megvásárolható úgy, hogy a tranzakciónak az ügyletkötés előtti piaci árra gyakorolt hatása minimális. A likviditás teljes megszűnése esetén előfordulhat, hogy egy piaci termék egy adott pillanatban egyáltalán nem értékesíthető vagy vásárolható meg.

- **Volatilitás kockázat**

A volatilitás egy adott érték várható vagy tényleges ingadozását jelzi egy bizonyos megfigyelt időszakon belül. Nagyobb piaci volatilitás általában nagyobb kockázatot jelent.

- **Ország kockázat**

Az OTP Bank Nyrt. üzleti pozíciója, közvetve pedig az általa értékesített szolgáltatások minősége függ a magyarországi gazdasági körülmények fejlettségétől és ciklikusságától, valamint a hazai és nemzetközi gazdasági és politikai eseményektől.

- **Hitelezési kockázat**

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy valamely szerződő fél képtelen vagy nem hajlandó a vállalt fizetési kötelezettségét teljesíteni.

- **Inflációs kockázat**

Az inflációs kockázat annak a kockázata, hogy az ügyletre az infláció erősebb hatással van, mint a pénzeszközökre.

- **Piaci kockázat**

Minden treasury szolgáltatás rendelkezik piaci értékkel. A treasury szolgáltatás árát jelentős mértékben befolyásolja a mögöttes kamatlábak alakulása, az adott futamidőre vonatkozó piaci hozamok, azok volatilitása és a lejáratig hátralévő idő határozzák meg.



C. A tőkeáttételes kereskedés kockázatai

Az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatósága által nyújtott Treasury szolgáltatások közül a származtatott ügyletekre (határidős, opciós és csereügyletek) vonatkozó ügyletkötés tőkeáttételt eredményez, hiszen az Üzletfél által az ügyletkötés pillanatában az OTP Bank Nyrt.-nél az ügylet futamidejére elhelyezni szükséges alapletét összege az ügylet névértékének meghatározott része, egyes termékek esetén százaléká. Az alapletétre vonatkozó részletes tájékoztatás a jelen tájékoztató H. fejezetének 4. pontjában hivatkozott Kiegészítő hirdetményben található.

Tőkeáttételes kereskedés során, ha az adott alaptermék – a pozíció szempontjából kedvezőtlen irányú – árváltozása jelentős mértéket ér el, akkor az az Üzletfél által letétbe helyezett eszközök piaci értékét meghaladó veszteségeket eredményezhet, azaz kiegészítő biztosíték (változó letét) elhelyezése válhat szükségessé. A tőkeáttétel mértékének függvényében az alaptermék árfolyamának változása megsokszorozza az adott ügyleten realizált nyereséget, illetve veszteséget, így a tőkeáttételes ügyletek esetében akár a korlátlan veszteség lehetősége is fennáll. A változó letétre vonatkozó részletes tájékoztatás a jelen tájékoztató H. fejezetének 4. pontjában hivatkozott Tájékoztató hirdetményben található.

Az OTP Bank Nyrt. a jelen tájékoztatóban, illetve a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban (KID), és az egyes Treasury szolgáltatások ún. MiFID ügyféltájékoztatóiban foglaltakon túlmenően ezúton hívja fel Üzletfelei figyelmét a tőkeáttételes ügyletkötés főbb kockázataira a következők szerint:

- a) A magas tőkeáttételes kereskedés számos, a jelen tájékoztató B. fejezetében ismertetett kockázatot hordoz.
- b) A tőkeáttételes kereskedés során fennáll a teljes vagy akár a teljes biztosítékként elhelyezett összeg, azaz a befektetett tőkét meghaladó, akár korlátlan veszteség lehetősége is. Ezen kockázatok kezeléséhez szükséges a tőkeáttételes pozíciók folyamatos

figyelemmel kísérése, illetve egyéb kockázatcsökkentő technikák alkalmazása (például stop-limit, spread, straddle stratégiák).

- c) A nagyobb tőkeáttétel egyben nagyobb kockázatot is jelent. Mivel nagy tőkeáttételt alkalmazva viszonylag alacsony fedezet mellett nagy értékű pozíció megnyitására van lehetőség, viszonylag kis piaci mozgás is arányosan nagyobb hatással lehet a pozíció(k)hoz kapcsolódó letéti követelményekre. Így, ennek megfelelően rövid idő alatt és kis piaci mozgás esetén is fennáll annak lehetősége, hogy az Üzletfél akár a befektetett tőkéhez képest jelentős nyereséget realizál, vagy jelentős veszteséget szenved el.
- d) A tőkeáttételes kereskedés esetében a fenti kockázatok miatt indokolt a piaci ismeretek és kereskedési tapasztalat biztosítása. A tőkeáttételes kereskedési mód vagy kiemelkedő kockázatvállalási hajlandósággal és képességgel bíró Üzletfeleink számára ítéltető megfelelőnek vagy olyan Üzletfeleink számára, akik kockázatvállalási hajlandósága bár mérsékelt, de a tőkeáttételes ügyletet árfolyam- és/vagy kamatkockázatuk fedezése érdekében kötik. OTP Bank Nyrt. az egyes Üzletfelek kockázatvállalási készségét és képességét, valamint pénzügyi ismereteit, tapasztalatait az alkalmassági és megfelelési tesztek alapján értékeli.
- e) A tőkeáttételes ügyletekhez kapcsolódó díjak mértékéről a Treasury előzetes költségtájékoztatón keresztül tájékozódhat, mely az OTP Bank Nyrt. honlapjának alábbi oldalán érhető el: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Treasury/ElozetesKoltsegtajekoztato> a Nagyvállalatok/Treasury menüpontban, illetve a Treasury üzletkötőtől kérhet felvilágosítást.
- f) Rendkívüli piaci helyzetben az egyes pénzügyi eszközök árfolyama rendkívül gyorsan változhat. Amennyiben különösen magas tőkeáttétel kerül alkalmazásra, fennáll annak a lehetősége, hogy az adott egyedi ügyleten elszenvedhető veszteség mértéke előzetesen nem kalkulálható, illetve meghaladhatja az Üzletfél eszközeinek értékét.

g) Az OTP Bank Nyrt. az egyes, kereskedést támogató szoftverek (ún. kereskedési robotok) alkalmazását rendkívül kockázatosnak tartja, ezért ezek üzemeltetését az OTP Bank Nyrt. online devizakereskedési rendszerében, az OTP Trader rendszerben nem teszi lehetővé.

h) A magas tőkeáttételes termékekkel kapcsolatos kockázatokról és tapasztalatokról készült Felügyeleti összefoglaló az alábbi linkek alatt érthető el:

<http://www.mnb.hu/felugyelet/felugyeleti-keretrendszer/felugyeleti-hirek/archiv-hirek/tajekoztato-a-magas-tokeatteteles-ugyletekről>

<https://www.mnb.hu/sajtoszoba/sajtokozlomenyek/2015-evi-sajtokozlomenyek/kiemelt-jegybanki-figyelem-a-magas-tokeatteteles-fx-online-kereskedesi-plattformoknál>



D. Treasury előzetes költségtájékoztatás

1. A Treasury előzetes költség-tájékoztató (továbbiakban: költség-tájékoztató) az OTP Bank Nyrt. honlapjának alábbi oldalán érhető el: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Treasury/ElozetesKoltsegtajekoztato> a Nagyvállalatok/Treasury menüpontban. A költség-tájékoztató bemutatja az Üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásért és/vagy kiegészítő (befektetési) szolgáltatásokért felszámított díjakat, valamint az érintett pénzügyi eszköz előállításával és kezelésével, továbbá megszerzésével, tartásával és értékesítésével összefüggő költségeket és díjakat.

2. A költség-tájékoztató nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési- vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek, célja kizárólag a költségekről és díjakról történő, jogszabály szerinti előzetes ügyfél-tájékoztató.

3. A költség-tájékoztató általános érvényű, így nem veszi figyelembe az egyes ügyfelek egyedi, speciális körülményeit, ezért kérjük, hogy befektetése előtt a konkrét egyedi ügylet vonatkozásában kérjen tájékoztatást az OTP Bank Nyrt. munkatársaitól.

4. Az adókezelésre és adóügyi következményekre vonatkozó adatok az Üzletfél egyedi körülményeitől függenek, továbbá ezen adatok, feltételek a jövőben változhatnak.

5. A költség-tájékoztatóban szereplő adatok, információk becslésen alapulnak, a befektetési összegek és időtávok kizárólag példák, ezért nem lehet belőlük egyértelmű következtetést levonni az adott költségek és díjak tényleges mértékére még abban az esetben sem, ha az Üzletfél azonos vagy hasonló jellemzőkkel rendelkező egyedi ügyletet kíván megkötni.

6. A költségek és díjak bemutatása során az OTP Bank Nyrt. az alábbi általános elveket és szempontokat vette figyelembe:

- Az adott ügyletkötés/megbízás során a ténylegesen felmerült egyszeri és folyamatos költségeket, ennek ismeretének hiányában észszerűen becsült költségeket tüntettünk fel.
- Egyszeri díjnak, költségnek minősül a pénzügyi eszközbe történő befektetés, vagy a befektetési szolgáltatás igénybevételének kezdetekor és befejezésekor felmerült díj, költség. Folyamatos díjnak, költségnek minősül a pénzügyi eszköz kezelése során, valamint a szolgáltatás nyújtásakor felmerült költségek, díjak.
- Az OTP Bank Nyrt. a költségeket és díjakat a rendelkezésére álló adatok alapján rendszeresen, illetve újabb körülmény felmerülésekor felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja.
- Befektetési időtávnak egységesen 1 (egy) évet, származtatott ügyletek esetén az adott ügyletre általánosan jellemző befektetési időtávot tekintettük.
- Befektetett összegként az adott ügylettípusra jellemző ügyletméret alapján meghatározott összeget vettük figyelembe.
- Külföldi pénznemben fizetendő díjaknál a költség-tájékoztató készítésekor érvényes MNB középárfolyam került alkalmazásra és a költség-tájékoztatóban megjelölésre kerül az adott pénznem (devizanem). A devizanemek közötti átváltás becsült költsége vonatkozásában a www.otpbank.hu honlapon elérhető OTP Bank Nyrt. által alkalmazott aktuális árfolyamok és a „Valuta-deviza váltó” kalkulátor alapján tájékozódhat.
- Amennyiben az ügyletben más vállalkozás/szolgáltató is érintett, a költségtájékoztatóban összesítésre kerülnek az OTP Bank Nyrt. által és a másik vállalkozás által felszámított költségek és díjak.
- A számlavezetés körében kizárólag az értékpapír-számlavezetés díjait és költségeit vettük figyelembe. A fizetési számla (bankszámla) díjait nem értékeltük, figyelemmel arra, hogy fizetési számla műveletekre a befektetési szolgáltatásokon kívül, pénzügyi szolgáltatások esetében is sor kerül/het. A fizetési számlák (bankszámlák) kamatairól és díjairól szóló tájékoztatást a vonatkozó fizetési számla (bankszámla) hirdetésmények tartalmazzák, melyek elérhetőek az OTP Bank Nyrt. honlapján, valamint a bankfiókokban.
- A származtatott termékek esetében a szolgáltatási díj és a termékköltség mind a termék megszerzésekor/vételekor, mind a termék értékesítésekor, a pozíció zárásakor felmerül és értékelésre kerül, figyelemmel arra, hogy ezek a költség-tételek a pénzügyi eszköz kibocsátójának költségei, mely az adott pénzügyi eszköz árában vagy

azon felül a pénzügyi eszközbe történő befektetés kezdetekor vagy a befejezésekor kerül megfizetésre.

- A származtatott termékek esetében az OTP Bank Nyrt. által az egyedi ügyletkötéskor meghatározott és Üzletfél részére ajánlott ár tartalmazza az OTP Bank Nyrt. által érvényesített termékköltség és szolgáltatási díj összegét is. A szolgáltatási díjban az Üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatás(ok)ért és/vagy kiegészítő szolgáltatásért felszámított, míg a termékköltségben a pénzügyi eszközzel kapcsolatos költség és díj kerül kimutatásra. Az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményének 'J. Költség tájékoztató kalkulátor' című fejezete tartalmazza a (i) befektetési szolgáltatásokkal és/vagy kiegészítő szolgáltatásokkal, valamint a (ii) pénzügyi eszközzel kapcsolatos díjak, költségek egyes tételeinek rövid ismertetését.
- Befektetett összegként OTP Bank Nyrt. a származtatott termékek esetében a termék megszerzésének összegeként az adott eszköz értékesítéskori névérték összegét veszi figyelembe, tekintettel a származtatott termékek esetében fennálló tőkeáttételre. A tőkeáttételes kereskedés az ügyfelek számára biztosítja, hogy a befektetett saját tőkájüknél magasabb összegű ügyleteket, pozíciókat megszerezzenek. A tőkeáttételes kereskedés jelentős kockázatokat hordoz, így fennáll a teljes tőke elvesztésének, továbbá a befektetett tőkét meghaladó veszteség lehetősége is.
- A pénzügyi eszköz kezelésével összefüggésben felmerült költségként veszi figyelembe OTP Bank Nyrt. az adott pénzügyi eszközhöz kapcsolódó biztosítékok nyilvántartásával és kezelésével kapcsolatban felmerülő értékpapírszámla-vezetés díját és költségeit is.

7. Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra, hogy az előzetesen meghatározott költség- és díjmértékek eltérhetnek a ténylegesen felmerülő összegektől. Amennyiben a befektetési időtáv vagy a befektetett összeg egy konkrét egyedi ügylet vonatkozásában ettől eltérő, a felmerülő költségek, díjak nem vagy nem feltétlenül a befektetési időtávval, illetve a befektetett összeggel arányosan változnak. A befektetési időtáv és a befektetett összeg a tájékoztatóban nem módosítható.

8. A termékek, szolgáltatások részletes feltételeit és díjait tartalmazó üzletszabályzatok, hirdetmények, leírások elérhetőek az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatást nyújtó bankfiókjaiban és az OTP Bank

www.otpbank.hu honlapján, különösen az Értékpapírok és a Treasury, továbbá a Bankszámlák menüpontban. A Privát banki és a Kiemelt Privát banki ügyfelek az érintett üzletszabályzatokat, hirdetményeket és leírásokat a Privát banki és Kiemelt privát banki ügyfelek által elérhető www.otpbank.hu/privatebanking/Fooldal honlapon találják.



E.Treasury utólagos költségtájékoztatás

- 1.** OTP Bank Nyrt. az egyedi ügylet visszaigazolására szolgáló dokumentumban feltünteti
 - a) bizományosi ügyletek esetén az egyedi ügylet során felszámított megbízási díjat,
 - b) saját számlás értékpapír ügyletek esetén az egyedi ügyletben érvényesített szolgáltatási díjat
 - c) származtatott termékek esetén az egyedi ügyletben érvényesített szolgáltatási díjat.

- 2.** OTP Bank Nyrt. az egyedi ügylet visszaigazolására szolgáló dokumentumban nem tünteti fel a származtatott termékek esetén termékkölségként értelmezhető költségeket és díjakat. Ennek összesített értékére vonatkozó tájékoztatás - mely mind a pénzügyi eszköz(ök)höz, mind a befektetési és kiegészítő szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költséget és díjat tartalmazza - az Üzletfél részére az éves rendszerességgel megküldött költségkimutatásban kerül megküldésre. Az éves tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló.

F. Költség-haszon elemzés



- 1.** *A jelen tájékoztató az EU 2017/565. felhatalmazáson alapuló rendelet előírásaira figyelemmel készült, célja kizárólag az Üzletfelek tájékoztatása. Jelen tájékoztatás nem minősül az Üzletfél és az OTP Bank Nyrt. közötti szerződéskötésnek, a meglévő egyedi ügylet vagy megállapodás módosításának.*

- 2.** *Az EU 2017/565. felhatalmazáson alapuló rendelet 54. cikkének (11) bekezdése alapján: „Ha a befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása befektetések közötti váltást eredményez – amely történhet az egyik eszköz eladásával és egy másik eszköz vásárlásával vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozó jog gyakorlásával – a befektetési vállalkozás begyűjti a szükséges információkat az Üzletfél meglévő befektetéseiről és az ajánlott új befektetésekről, majd elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.”*

- 3.** *Befektetések közötti váltásnak minősül két ügylet között fennálló olyan kapcsolat, mely a - felismerhető és felismerendő - szándék-cél-időbeliség alapján a befektetések közötti váltást eredményez, így például*
 - a. Üzletfél szándéka újabb befektetési ügylet megkötésére irányul, újabb ügylet megkötésére irányuló szándék már fennállt a meglévő ügylet lezárására vonatkozó döntés meghozatalakor,*
 - b. Üzletfél célja a meglévő befektetés értékesítésével, módosításával, lezárásával az újabb befektetéshez szükséges fedezet biztosítása és*
 - c. a meglévő befektetésre és új befektetésre vonatkozó döntések, ügyleti megbízások között időbeli kapcsolat fennáll (egyidőben vagy időben közeli időpontban kerül sor a megbízások megadására).*

4. *OTP Bank Nyrt. kizárólag azt tekinti befektetések közötti váltásnak, ahol az Üzletfél szándékára a befektetések közötti váltásra vonatkozóan egy telefonbeszélgetés keretében fény derül és ahol mind az egyik eszköz eladására / pozíció zárására, mind a másik eszköz vásárlására / pozíció nyitására vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozóan OTP Bank Nyrt. befektetési tanácsadás keretében ajánlást adott és OTP Bank Nyrt. munkatársa az egyik eszköz eladását / pozíció lezárását azért ajánlotta az Üzletfélnek, hogy egy másik eszköz megvásárlását, pozíció nyitását ajánlhassa az Üzletfélnek. A befektetések közötti váltást eredményező ajánlások, illetve az ügyleti megbízások ettől függetlenül történhetnek eltérő időpontban.*

5. *Amennyiben befektetések közötti váltást eredményező befektetési tanácsadásra kerül sor, úgy OTP Bank Nyrt. az Üzletfélnek megküldött alkalmassági jelentés keretében jelzi ennek tényét hivatkozással*

- a. a jelen tájékoztatóban foglaltakra a befektetések közötti váltásra vonatkozó ajánlás lehetséges indokai, céljai tekintetében,*
- b. az Üzletfélnek az ügyletkötésről megküldött visszaigazoláson szereplő költségekre, illetve*
- c. a befektetési tanácsadás(oka)t mint releváns kommunikációt rögzítő telefonbeszélgetés(ek)re, mely(ek)ben az Üzletfél befektetések közötti váltásához kapcsolódó konkrét indokok, célok elhangoznak és amelye(k) az Üzletfél részére tartós adathordozón átadásra kerülnek.*

6. *A befektetések közötti váltásra vonatkozó ajánlás lehetséges indokai, céljai az alábbiak lehetnek:*

- a. javasolt alternatív ügylet várható nettó hozama a meglévő ügylet várható nettó hozamához viszonyítva kedvezőbb (a befektetések közötti váltással együtt járó be- és kilépési költségeket, valamint azt a tényt is figyelembe véve, hogy az alternatív ügyletek, eszközök múltbeli adataiból nem lehetséges a jövőbeli hozamra, teljesítményre megbízható következtetéseket levonni, az eszközök árainak, árfolyamainak mozgását több tényező együttes hatása befolyásolja és azok a piaci viszonyok, körülmények megváltozásának hatására módosulhatnak, így minden új piaci esemény, illetőleg információ befolyásolhatja a piacokon az árakat/árfolyamokat) és/vagy*
- b. Üzletfél helyzetének és szükségleteinek változása és/vagy*

- c. *termék, pénzügyi eszköz jellemzőinek és/vagy piaci körülmények változása (pl. ha illikviddé válik egy értékpapír, megnő a meglévő befektetéseken rejlő kockázat, stb.) és/vagy*
- d. *vizsgálható pénzbeli és nem pénzbeli költség- és előnytényezők (pl. az Üzletfél befektetése a befektetések közötti váltásnak köszönhetően földrajzilag, eszköztípus, kibocsátó szerint, stb. diverzifikáltabbá válnak, a kockázati összhang az Üzletfél kockázati profiljával javul, növekszik az Üzletfél befektetéseinek likviditása, stb.)*



G. A célpiac vizsgálata és pozitív célpiacon kívüli termék értékesítése

Az OTP Bank Nyrt. az egyes pénzügyi eszközök esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként OTP Bank Nyrt. azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel.

Figyelemmel arra, hogy a pénzügyi eszköz vonatkozásában a célpiacot az érintett pénzügyi eszköz kibocsátója/előállítója mellett a pénzügyi eszköz forgalmazója, értékesítője is meghatározhatja, az OTP Bank Nyrt. fenntartja a jogot arra, hogy a kibocsátó/előállító által meghatározott célpiaci meghatározástól eltérjen az OTP Bank Nyrt. által nyújtott szolgáltatások során.

Abban az esetben, ha Üzletfél vonatkozásában adott pénzügyi eszköz a célpiacon kívüli értékesítésnek minősül, az OTP Bank Nyrt. erről a tényről az Üzletfelet tájékoztatja. A célpiacon kívül történő értékesítésre az Üzletfél figyelemfelhívó tájékoztatását követően kerülhet sor, míg negatív célpiacba eső termék értékesítése az Üzletfél vételre, megszerzésre vonatkozó kifejezett kérésére jöhet létre az alábbiakban megjelölt egy vagy több indok fennállásakor.

OTP Bank Nyrt. az Üzletfél kifejezett kérése alapján dönthet a negatív célpiacba tartozó termék értékesítése mellett is. Azonban OTP Bank Nyrt. dönthet úgy, hogy a negatív célpiacba eső terméket nem értékesíti az Üzletfél/Üzletfelek részére.

A negatív célpiacba eső termék vonatkozásában OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóság az Üzletfél részére befektetési tanácsadási szolgáltatást nem nyújt, ilyen terméket az Üzletfél számára nem ajánl.

A pozitív célpiacon kívüli, de negatív célpiacba nem tartozó (ún. „szürke zóna”) termék értékesítésére, ilyen termékre vonatkozó befektetési tanácsadásra az alábbi indokok alapján kerülhet sor:

Az Üzletfél a figyelemfelhívó tájékoztatást követően továbbra is kifejezetten fenntartja vételi, eladási, illetve megbízás alapján pozíció nyitási, valamint befektetési szándékát és

- a) a termék a pozitív célpiacon kívül esik, azonban nem tartozik a negatív célpiac körébe, és az adott egyedi ügylet megkötése, pénzügyi eszköz megszerzése az Üzletfél érdekeivel, céljaival nem ellentétes vagy
- b) a termék kielégíti az Üzletfél által megjelölt befektetési, megtakarítási célokat vagy
- c) Üzletfél kockázat-vállalási hajlandósága és a spekulációs célja alapján a termék kielégíti Üzletfél által megjelölt elvárásokat vagy
- d) Üzletfél a befektetéseit portfólió szemlélettel kívánja kezelni, ennek alapján az adott termékkel elérhető befektetési célok és megtakarítási szándék szerint az adott termék összhangban áll a portfóliót alkotó egyéb befektetéssel vagy befektetésekkel vagy
- e) Üzletfél kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselési képességét megalapozó körülmények, tények alapján az egyedi ügylet, illetve megbízás megadása megfelel Üzletfél elvárásainak vagy
- f) Üzletfél szándéka fedezeti célú ügyletkötésre irányul, és az érintett egyedi ügylet megkötésének, a megbízás megadásának eredményeként Üzletfél jelenleg fennálló kockázatvállalási szintjének mérséklődése vagy meghatározott szinten, árfolyamon, illetve szinteken/árfolyam sávon belül történő rögzítése várható.

Negatív célpiac esetében az értékesítésre az alábbi indokok alapján kerülhet sor:

Az Üzletfél a figyelemfelhívó tájékoztatást követően továbbra is kifejezetten fenntartja vételi, eladási, illetve megbízás alapján pozíció nyitási, valamint befektetési szándékát és

- a) a termék kielégíti az Üzletfél által megjelölt befektetési, megtakarítási célokat és Üzletfél kockázatviselési képessége alapján képes az esetleges veszteség, pótlólagos fizetési kötelezettség kezelésére vagy
- b) Üzletfél kockázat-vállalási hajlandósága és a spekulációs célja alapján a termék kielégíti Üzletfél által megjelölt elvárásokat és Üzletfél kockázatviselési képessége alapján képes az esetleges veszteség, pótlólagos fizetési kötelezettség kezelésére vagy

- c) Üzletfél a befektetéseit portfólió szemlélettel kívánja kezelni, ennek alapján az adott termékkel elérhető befektetési célok és megtakarítási szándék szerint az adott termék összhangban áll a portfóliót alkotó egyéb befektetéssel vagy befektetésekkel és Üzletfél kockázatviselési képessége alapján képes az esetleges veszteség, pótlólagos fizetési kötelezettség kezelésére vagy
- d) Üzletfél kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselési képességét megalapozó körülmények, tények alapján az egyedi ügylet, illetve megbízás megadása megfelel Üzletfél elvárásainak vagy
- e) Üzletfél szándéka fedezeti célú ügyletkötésre irányul, és az érintett egyedi ügylet megkötésének, a megbízás megadásának eredményeként Üzletfél jelenleg fennálló kockázatvállalási szintjének mérséklődése vagy meghatározott szinten, árfolyamon, illetve szinteken/árfolyam sávon belül történő rögzítése várható.



H. A telefonon történő ügyfélkapcsolat rögzítésének eljárása

- 1.** A Regionális Treasury Igazgatóság az Üzletféllel megkötött keretszerződés, szerződés, egyedi ügylet, valamint az Üzletfél által elfogadott üzletszabályzatok rendelkezései szerint jogosult az Üzletféllel történő beszélgetés rögzítésére.
- 2.** Az Üzletfél tudomásul veszi és elfogadja, hogy telefonon kizárólag az OTP Bank Nyrt. által megadott hangrögzítéssel rendelkező vezetékes telefonszámokon kezdeményezhet bármilyen ügyleti megbízást, tehet bármilyen nyilatkozatot, rendelkezhet bármely az OTP Bank Nyrt.-nél tartott pénzügyi eszköze, pénzeszköze felett.
- 3.** Az OTP Bank Nyrt. a hangfelvételeket a banktitok, az értékpapír-titok és a személyes adatok kezelésére vonatkozó előírások szerint kezeli, és azokhoz hozzáférést kizárólag a titokvédelemre és adatkezelésre vonatkozó előírások megtartásával biztosít. Az Üzletfél kérésére az OTP Bank Nyrt. biztosítja a hangfelvételek Üzletfél általi visszahallgatásának lehetőségét, az OTP Bank Nyrt. képviselőjének jelenlétében.
- 4.** Az Üzletféllel folytatott telefonbeszélgetés tartalmát az OTP Bank Nyrt. az általa rögzített tartalommal, akár hangfelvétel, akár a hangfelvétel alapján készült feljegyzés formájában bizonyíthatja.
- 5.** A fogyasztónak nem minősülő Üzletfél esetén az OTP Bank Nyrt. által készített hangfelvétel irányadó, amellyel szemben az Üzletfél ellenbizonyítással élhet. A fogyasztónak minősülő Üzletfél esetén az OTP Bank Nyrt. az általa készített hangfelvételt bizonyítékként felhasználhatja, amellyel szemben az Üzletfél ellenbizonyítással élhet. Fogyasztónak minősül a szakmája, önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül eljáró természetes személy.
- 6.** A Regionális Treasury Igazgatóság a telefonon történő ügyfélkapcsolat rögzítése érdekében informatikai digitális hangrögzítő rendszert alkalmaz,

mely a tárolási hatékonyság növelése érdekében a hangfelvételek tömörítését is automatikusan biztosítja.

7. A digitális hangrögzítő rendszer eljárásának eredményeként a hangfelvételek visszahallgatásakor esetként az érintett ügyfélkapcsolatról rögzített beszélgetés több elkülönülő szakaszba tördelve jelenhet meg, továbbá a hangfelvételi eljárás és a rögzített beszélgetések informatikai tördelése, rövidítése miatt a visszahallgatott archivált beszélgetés időtartama rövidebb lehet.

8. A tárolás és archiválás érdekében alkalmazott eljárás a rögzített telefonbeszélgetésben sem adat- sem információvesztést nem okoz, azok a hangfelvételrészek kerülnek a tömörítés során rövidítésre, melyek során a hangtechnikai rendszer digitális jeleket, azaz beszélgetést nem észlel. Így például, ha az Üzletfél nem válaszol azonnal, mert ellenőrzi a részére korábban megküldött kimutatásokat, vagy a Regionális Treasury Igazgatóság üzletkötője az egyedi megbízással kapcsolatban ellenőrzi az aktuális piaci árfolyamokat és az Üzletfél ennek eredményére várakozik a telefonbeszélgetés során.

9. A hanganyagok tekintetében az adatvédelemre vonatkozó információkat az Általános Üzletszabályzat 5. számú melléklete, az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat G. mellékletét, valamint az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzat F. mellékletét képező Adatvédelmi Tájékoztatók tartalmazzák, melyek elérhetőek az OTP Bank Nyrt. honlapján és a bankfiókokban.

10. Az Üzletfélnek az OTP Bank Nyrt. szolgáltatása miatt telefonon előterjesztett panaszával kapcsolatban a panaszt, kifogást tartalmazó hangfelvétel kezelésére vonatkozó eljárást az OTP Bank Nyrt. Panaszkezelési Szabályzata tartalmazza.



I. Áttételes pénzügyieszköz- pozíciók vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket tartalmazó eszközök esetén az egyes eszközök kezdeti értékének 10%- os csökkenéséről adott tájékoztatás

1. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelei részére rendszeresen, banki munkanapon megküldött portfólió kimutatás keretében nyújt tájékoztatást az áttételes pénzügyieszköz-pozíciók vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket tartalmazó eszközök kezdeti értékének 10%-os, illetve minden további 10%-os csökkenéséről. Az egyedi ügyletek értékelésére vonatkozó kimutatás 'Piaci érték változása' adatmező alapján OTP Bank Nyrt. folyamatos tájékoztatást biztosít Üzletfelei részére az áttételes pénzügyieszköz-pozíciók vagy függő kötelezettséggel járó ügyletek eszközeinek kezdeti értékéhez képest történő változásairól. Az eszközök értékének csökkenését az adatmező negatív tartománya jelöli. OTP Bank Nyrt. a kimutatást minden banki munkanapon megküldi az Üzletfelek részére, amennyiben az eszközök értékének 10 %-os, illetve további 10 %-os csökkenésére nem banki munkanapon kerül sor, OTP Bank Nyrt. a kimutatást a következő munkanap végéig továbbítja Üzletfél részére.
2. Az értékcsökkenésre vonatkozó tájékoztatás az alábbi módon kerül megállapításra:
 - a) az érintett 'Ügylet azonosító' számmal meghatározott egyedi ügylet vonatkozásában
 - b) az Üzletfél kérése és nyilatkozata alapján a stratégiába rendezett egyedi Deviza opciós ügyletek esetén a stratégiába rendezett egyedi opciós egyedi ügyletek összesített értéke alapján
 - c) az Üzletfél nyilatkozata alapján a részben zárt Határidős deviza adásvételi ügyletek esetén az egymást részben záró egyedi ügyletek után fennálló nyitott pozíciókkal érintett eszközök összesített értéke alapján.

- 3.** A származtatott ügyletek esetén az eszközök kezdeti értékének az egyedi ügylet megkötésekor megállapított alapletétigény összegét, stratégiába rendezett egyedi Deviza opciós ügyletek esetén a stratégiába rendezett egyedi ügyletek összesített értéke alapján megállapított alapletétigényt, míg Határidős deviza adásvételi ügyletek esetén az egymást részben záró egyedi ügyletek után fennálló nyitott pozíciók érintett eszközeire számított együttes alapletétigényt tekintjük, az eszközök értékváltozását pedig a változó letétigény (stratégiába rendezés, rész zárás esetén az alapletéttel azonos elvek mentén számítva) alakulása mutatja a kezdeti értékhez viszonyítva, mivel a piaci értékváltozás a változó letétigény alakulásában tükröződik.
- 4.** Az alapletét megállapítására vonatkozó összefoglaló leírást a 'Kiegészítő hirdetmény - az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzatához (Az egyes Treasury Szolgáltatásoknál a biztosított követelés ügyletkötés napi összegéről, illetve az alapbiztosíték mértékéről, a fedezetbe foglalható Biztosítékok listájáról és azok befogadási értékéről)' tartalmazza. A változó letét számítására vonatkozó összefoglaló leírást a 'Tájékoztató hirdetmény az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzatához (Az egyes tőzsdén kívüli származtatott Egyedi Ügyletek változó letét igény mértékének számításáról és a biztosított követelés összegének változását meghatározó feltételekről)' tartalmazza.



J. A pénzügyi eszközök újrafelhasználásának kockázatai és következményei

- 1.** A jelen tájékoztató a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a Bszt.) és az EU 2017/593 felhatalmazáson alapuló irányelvre előírásaira figyelemmel készült, célja kizárólag az Üzletfelek tájékoztatása. Jelen tájékoztatás nem minősül az Üzletfél és az OTP Bank Nyrt. közötti szerződéskötésnek, a meglévő egyedi ügylet vagy megállapodás módosításának.
- 2.** A jelen tájékoztató nem veszi figyelembe az Üzletfél egyedi körülményeiből vagy az egyedi ügyletek feltételeiből adódó kockázatokat és következményeket, kizárólag azokról az általános kockázatokról és következményekről nyújt tájékoztatást, amelyek az érintett szolgáltatási szerződésekkel, egyedi ügyletekkel összefüggésben felmerülhetnek az elhelyezett pénzügyi eszközök újrafelhasználásának (ide nem értve az Üzletfél nemteljesítése esetén történő újrafelhasználást) esetleges kockázataként és következményeként.
- 3.** Abban az esetben, ha az Üzletfél valamely szolgáltatási szerződés vagy egyedi ügylet alapján pénzügyi eszközöket ad át OTP Bank Nyrt. részére, amelyek értékpapír-finanszírozási ügylet megkötésére vagy újrafelhasználásra kerülnek, a következő esetleges kockázatok és következmények merülhetnek fel, melyek értékelését és mérlegelését javasoljuk a pénzügyi, befektetési döntés meghozatalát megelőzően.
 - a)** Az Üzletfél pénzügyi eszközökkel kapcsolatos jogai - ideértve az esetleges tulajdonjogot is - helyébe a vonatkozó szolgáltatási szerződés, egyedi ügylet feltételei szerint azonos pénzügyi eszközök leszállítására vonatkozó fedezetlen szerződéses követelés lép.
 - b)** Az újrafelhasználással érintett pénzügyi eszközöket az OTP Bank Nyrt. nem az ügyféleszközök elkülönített kezelésére vonatkozó szabályok alapján kezeli. Az OTP Bank Nyrt. nyilvántartást vezet, amely

tartalmazza azon Üzletfelek adatait, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz újrafelhasználásra került.

- c) A teljesítéskor esetlegesen felmerülhet, hogy az azonos pénzügyi eszközök beszerzése a szükséges időben az OTP Bank Nyrt.-nek nehézséget okoz.
- d) OTP Bank Nyrt. esetleges fizetési nehézsége, fizetéseképtelensége esetén, csőd- vagy felszámolási eljárás, szanálási eljárás során, vagy ha az OTP Bank Nyrt. a vonatkozó szerződést határidőben nem teljesíti, az Üzletfél azonos pénzügyi eszközök szállítására vonatkozó követelése fedezetlen követelés lesz. Továbbá ilyen esetben előfordulhat, hogy Üzletfél nem jut hozzá az azonos pénzügyi eszközökhöz vagy nem térül meg a pénzügyi eszközök teljes értéke, illetve más pénzügyi eszköz, értékpapír kerül vissza az Üzletfélhez. Felmerülhet az is, hogy ilyen esemény bekövetkezte után az Üzletfélnek már egy másik jogi személy lesz köteles az értékpapírt visszaszolgáltatni.
- e) Az elszámolás során érintett más szereplők nemteljesítése esetén lehetséges, hogy az Üzletfél nem kapja vissza az összes eszközt, továbbá eltérő jogai lehetnek az adott szereplő bejegyzése szerinti ország joga (amely nem szükségszerűen a magyar jog) szerint és a szereplő által nyújtott védelem függvényében.
- f) Amennyiben az OTP Bank Nyrt. nem kapja időben vissza az általa kölcsönadott értékpapírt, akkor nem tudja leszállítani Üzletfél részére a szerződés szerinti teljesítési időben, így esetlegesen Üzletfél sem tudja teljesíteni az értékpapír leszállításával kapcsolatos szerződéses kötelezettségeit, illetve gyakorolni az értékpapír tulajdonlásához fűződő jogait. Ez felmerülhet akkor is, ha az értékpapír elszámolási rendszer bármelyik tagja (pl. központi elszámoló ház, letétkezelő, klíring bróker) csődhelyzetbe, fizetéseképtelenségi helyzetbe kerül, mely esetben előfordulhat, hogy Üzletfél csak egy részét kapja vissza az általa kölcsönadott értékpapír-állománynak.
- g) Az OTP Bank Nyrt. és az Üzletfél között megkötött megállapodás alapján OTP Bank Nyrt. nem köteles tájékoztatni az Üzletfelet a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos eseményekről, az értékpapírok esetében felmerülő társasági események bekövetkeztekor.

- h) A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tulajdoni érdekeltsége megszűnésének eredményeként Üzletfél nem jogosult a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szavazati, hozzájárulási vagy hasonló jogait gyakorolni. Üzletfél a továbbiakban nem jogosult a pénzügyi eszközökkel kapcsolatban fizetendő kamatra, osztalékra, vagy egyéb kifizetésre, vagy jog gyakorlására.
- i) A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos újrafelhasználási jog OTP Bank Nyrt. által történő gyakorlása és ennek következtében az azonos pénzügyi eszköz Üzletfél számára történő leszállítása esetlegesen eltérő adózási következményekkel járhat, az újrafelhasználás során elvégzett elszámolások kihatással lehetnek az Üzletfél adófizetési kötelezettségének a megváltozására is.



K. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen terméktájékoztató elválaszthatatlan részét képezik az alábbi dokumentumok:

- az OTP Bank Nyrt. Treasury Előzetes Tájékoztató Hirdetménye az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatósága által értékesített egyes treasury szolgáltatásokkal kapcsolatban, az Egyedi Terméktájékoztatók, valamint azok mellékleteit képező dokumentumok, az azokban hivatkozott üzletszabályzatok, és hirdetmények,
- az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetménye,
- az OTP Bank Nyrt. MiFID Ügyféltájékoztatója,
- az OTP Bank Nyrt. Short Selling általános tájékoztatója,
- az OTP Bank Nyrt. EMIR hirdetménye,
- az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzata, az annak mellékletét képező dokumentumok, az abban hivatkozott hirdetmények, a Treasury Keretszerződés mintája és a kapcsolódó egyéb szükséges dokumentumok,
- az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata és az abban hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetmények, és mellékletek,
- az OTP Bank Nyrt. Általános Üzletszabályzata, az annak mellékletét képező dokumentumok, az abban hivatkozott hirdetmények, és adott esetben az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó, a kibocsátó illetve a forgalmazó által közzétett tájékoztatók, alaptájékoztatók, hirdetmények, rendszeres és rendkívüli tájékoztató dokumentumok.

Kérjük, tanulmányozza át az itt felsorolt dokumentumokat és az azokban hivatkozott vagy megjelölt egyéb tájékoztatókat annak érdekében, hogy a jelen tájékoztatóban bemutatott ügyletre vonatkozóan további információk birtokában hozhassa meg megalapozott befektetői döntését. Javasoljuk továbbá, hogy a befektetésre, szolgáltatás igénybevételére vonatkozó megalapozott döntés meghozatalát megelőzően óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, a felmerülő díjakat és költségeket, az esetleges veszteség bekövetkezésének lehetőségét, valamint tájékozódjon a termékkel, befektetéssel kapcsolatos adó-jogszabályokról. A pénzügyi eszközök, az értékpapírok árfolyama változik, az azonnali értékesítésre aktuális árfolyamon kerülhet sor, mely akár árfolyamveszteséggel is járhat.

2. A jelen tájékoztató közzététele és Üzletfél részére történő átadása nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek, jogi-, adó vagy számviteli tanácsadásnak, az abban foglalt adatok tájékoztató jellegűek és céljuk kizárólag az OTP Bank Nyrt. Üzletfeleinek és jövőbeni Üzletfeleinek jogszabály szerinti előzetes tájékoztatása. Jelen tájékoztató általános jellegű ismertetést, ismereteket tartalmaz, így nem veszi figyelembe az egyes Üzletfelek egyedi, speciális igényeit, pénzügyi helyzetét, kockázatvállaló képességét és hajlandóságát, ezért kérjük, a befektetése előtt kérdés esetén forduljon munkatársainkhoz, vagy keresse fel banki tanácsadóját. Amennyiben ügyleti döntése meghozatala előtt az OTP Bank Nyrt. befektetési tanácsát igényli, kérjük, forduljon munkatársainkhoz a befektetési tanácsadási szerződés megkötése és a szükséges nyilatkozatok (így különösen alkalmassági teszt) megtétele érdekében.

3. Minden befektetés bizonyos kockázatokkal jár, amelyek kihathatnak a befektetési döntés eredményességére, és azt eredményezhetik, hogy a befektető esetleg nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet befektetési célként elvárt, vagy amennyit befektetett, így akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, vagy a befektető a befektetése teljes összegét elveszítheti, vagy akár a befektetett összeget meghaladóan is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

4. A jelen terméktájékoztatóban foglalt ügyletre vonatkozó szerződés megkötését megelőzően, az OTP Bank Nyrt. részletes tájékoztatást ad az ügyletek egyéb kockázatairól, piaci helyzetéről, volatilitásáról, a piac elérésben tapasztalható esetleges korlátokról, az árfolyam-alakulásról, valamint a terméktájékoztatóban foglalt ügylettel kapcsolatban felmerülő további információkról.

5. A jelen tájékoztatóban fellelhető adatok, információk becslésen alapulnak, és ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A feltüntetett grafikonok, számítások kizárólag példák, esetlegesen bekövetkező helyzetek bemutatását tartalmazzák. A leírtak semmilyen esetben sem értelmezhetők úgy, hogy azok konkrét ügyletek bemutatását szolgálják, még akkor sem, ha az Üzletfél azonos vagy hasonló jellemzőkkel bíró ügylettel rendelkezik. A feltüntetett adatokból sem a kamatok jelenlegi mértékére, sem jövőbeni mértékére, sem azok alakulására nem lehet

következtetést levonni. A feltüntetett adatok nem minősülnek az adott pénzügyi eszköz múltbeli vagy jövőbeli változására vagy teljesítményére vonatkozó tájékoztatásnak. A jelen tájékoztatóban foglaltak alapján hozott konkrét egyedi döntések, illetve befektetések kockázatát kizárólag Ön viseli, az OTP Bank Nyrt.-t nem terheli felelősség a befektetési döntések eredményességéért, illetve az Ön által kitűzött cél eléréséért.

6. Az OTP Bank Nyrt. jelenlegi eljárása szerint a tájékoztató dokumentumok (pl. terméktájékoztatók, marketing anyagok) a legmagasabb befektető-védelmi követelményeknek megfelelően, a lakossági ügyfelek szempontjai szerint kerülnek kialakításra, és ezt alkalmazza az OTP Bank Nyrt. szakmai ügyfelek, valamint elfogadható partnerek esetében is. A tájékoztató dokumentumok egységes kialakítása és alkalmazása nem jelenti azt, hogy az OTP Bank Nyrt. a Bszt. szerinti szakmai ügyfél vagy a Bszt. szerinti elfogadható partner minősítésű Üzletfelei tekintetében az adott ügyfélminősítésre irányadó – a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban és az Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményben megjelölt – befektető-védelmi követelményeknél magasabb szintű követelményeknek kíván eleget tenni.

7. A jelen tájékoztatóban foglaltak nem jelentik azt, hogy az OTP Bank Nyrt. ügynökként, megbízottként vagy bármely más módon járna el bármely olyan jövőbeni befektető javára vagy nevében, amely a tájékoztatóban meghatározott valamely eszközbe kíván befektetni. Kérjük, vegye figyelembe, hogy az adott ügylet megkötése, a megbízás megadása további kötelezettségeket jelenthet, így például az ügylet fedezeti igénye, illetve a fedezet kiegészítésének követelménye, mely elmulasztása esetében a szerződés vonatkozó rendelkezései szerinti ügyletlezárás során veszteség merülhet fel. Javasoljuk, hogy – amennyiben az adott pénzügyi eszközzel a kereskedés szabályozott piacon történik – a kereskedés feltételeire és az elszámolásra vonatkozó további információk, adatok beszerzése érdekében keresse fel az illetékes szabályozott piac és elszámolóház honlapját.

8. Kérjük, hogy az egyes termékek, szolgáltatások esetében értékelje azok adóügyi elszámolásra vonatkozó következményeit, illetve egyéb adóügyi vonzatát is, figyelemmel arra, hogy azok pontosan csak a hatályos adó jogszabályok és az Üzletfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, valamint ezen körülmények a jövőben változhatnak. A jelen tájékoztatóban esetlegesen feltüntetett hozamok bruttó, nem évesített hozamok (kivéve,

ahol ez feltüntetésre kerül), amelyekből a hatályos jogszabályok szerint adó levonásra kerülhet.

9. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a jelen tájékoztatóban említett termékekhez és/vagy szolgáltatásokhoz. A tájékoztató OTP Bank Nyrt. általi létrehozása, honlapra feltöltése és adott termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos információk megjelenítése semmilyen körülmények között nem tekinthető úgy, hogy OTP Bank Nyrt. szándéka arra irányulna, hogy a jelen tájékoztatóban említett termékekre és/vagy szolgáltatásokra vonatkozó információt tegyen elérhetővé olyan személyek részére, akikre nézve valamely ország, vagy más érdekelt állam az adott termék és/vagy szolgáltatás igénybevételét, megszerzését, valamint az azokra vonatkozó hirdetést tiltja, vagy korlátozza.

10. A jelen tájékoztató az elkészítése időpontjában az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére álló információk alapján készült. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a tájékoztató elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jótállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy az azokban foglalt adatok pontosak és teljesek.

11. A hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetmények, kondíciós listák, valamint a termékek, szolgáltatások részletes feltételeit és díjait tartalmazó leírások elérhetőek a bankfiókokban, az OTP Bank Nyrt. treasury szolgáltatások igénybevétele során az Ügyfélkapcsolati Osztályon és a www.otpbank.hu oldalon.

12. Az OTP Bank Nyrt. a jelen tájékoztató módosításának jogát fenntartja. A jelen tájékoztató a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérje figyelemmel.

13. OTP Bank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041-585; székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank 1054 Budapest, Szabadság tér 9. sz. – Ügyfélszolgálat: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.sz; engedélyszám: III/41.003-22/2002 és E-III/456/2008). Minden jog fenntartva, a jelen tájékoztató az OTP Bank Nyrt. kizárólagos tulajdonát képezi, annak további felhasználása, sokszorosítása, terjesztése, hozzáférhetővé tétele, tovább sugárzása, az arra való hivatkozás vagy más honlapba (szolgáltatásba) történő beépítése csak az OTP Bank Nyrt. előzetes írásos engedélyével lehetséges.