

TÁJÉKOZTATÓ

KÉTDEVIZÁS KAMATCSERE ÜGYLET OTP BANK NYRT. GLOBAL MARKETS IGAZGATÓSÁG

2023. augusztus 1.

A Kétdevizás Kamatcsere ügyletekre vonatkozó szerződés megkötése előtt kérjük, hogy figyelmesen olvassa végig a jelen tájékoztatót. Kérdés esetén forduljon munkatársunkhoz.

Minden jog fenntartva - OTP Bank Nyrt. ©

TARTALOMJEGYZÉK

1. Kétdevizás Kamatcsere Ügylet bemutatása.....	2
2. A Kétdevizás Kamatcsere Ügyletek kockázatai	3
3. A Kétdevizás Kamatcsere Ügyletek lezárása.....	5
4. Kétdevizás Kamatcsere Ügylet.....	5
5. A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet előnyeinek és kockázatainak összefoglalása.....	10
6. Egyéb információk	12
7. Figyelemfelhívó tájékoztatás	14

1. Kétdevizás Kamatcsere Ügylet bemutatása

A Kétdevizás Kamatcsere ügylet (Cross Currency Interest Rate Swap, a továbbiakban: Kétdevizás Kamatcsere Ügylet vagy CCIRS) egy megállapodás az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Bank) és az ügyfél között két különböző devizában fennálló kamat- és tőkefizetési sorozat cseréjére. Az ügylet szabályozott piacon kívül (OTC) létrejövő komplex, származékos pénzügyi eszköz.

A Kétdevizás Kamatcsere ügyletben a kamatszámítás módja szerint megkülönböztetjük a fix-fix, változó-változó, valamint a fix-változó CCIRS-et. Az eltérő devizanemek miatt a CCIRS ügylet egy lehetséges variációjában a Bank és az ügyfél az ügyletkötéskor elcserélik a tőkeösszeget, majd lejáratkor visszacserélik azt. A tőkecserék egy az ügylet indulásakor meghatározott konverziós árfolyamon történnek, amely az ügylet teljes futamideje alatt változatlan.

A Kétdevizás Kamatcsere ügylet keretében tőkecserére az alábbi időpontokban kerülhet sor:

- a futamidő elején
- a futamidő végén
- a futamidő alatti törlesztési időpontokban
- vagy a fenti lehetőségek kombinációjában.

A tőkecserék elszámolása bruttó módon történik az ügyletkötéskor előre meghatározott időpontokban.

Jellemzői

- A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet a kamatprofil és a devizacsere tekintetében változatos formákban köthető.
- A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet minimális értéke 300 millió HUF, vagy annak megfelelő értékű deviza. A futamidő alatt a Kétdevizás Kamatcsere Ügylet névértéke előre rögzített ütemterv szerint csökkenhet.
- A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet jellemző futamideje 1 - 15 év.

Jellemző alkalmazási célok

- A fedezeti céllal kötött Kétdevizás Kamatcsere Ügylet a kamat-, hitel-, árfolyam-, illetve likviditáskockázat kezelése során nyújthat hatékony segítséget a kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó veszteség mérséklésében, illetve esetleges kiküszöbölésében a bank vállalati és intézményi ügyfelei számára
- A spekulatív céllal kötött Kétdevizás Kamatcsere Ügylet olyan befektetők érdeklődésére tarthat számot, akiknek határozott elképzelésük van a hozamgörbe és a devizaárfolyamok jövőbeli alakulásáról a bank vállalati és intézményi ügyfelei számára.

2. A Kétdevizás Kamatcsere Ügyletek kockázatai

A termék piaci értéke

Minden Kétdevizás Kamatcsere Ügylet rendelkezik piaci értékkel. Az ügylet mindenkor piaci értékét befolyásolhatja a spot árfolyam, a két deviza adott futamidőre vonatkozó kamatszintjei és ezek különbsége, a bázis swapok (a bázis swap értéke kifejezi két deviza egymáshoz viszonyított likviditási felárát egy adott futamidőre vonatkozóan) alakulása, az ügylet lejáratáig hátralévő napok száma, valamint a névérték alakulása az ügylet lejáratáig. Minél nagyobb a mögöttes kamatlábak, devizaárfolyamok ingadozása (volatilitása), annál kockázatosabb befektetésnek tekinthető.

Mérlegre gyakorolt hatás

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet piaci értéke az árfolyamok és kamatok alakulásától függ, ezért az ügylet piaci értéke a futamidő alatt folyamatosan nagy mértékben változhat. Előfordulhat, hogy jelentős negatív piaci érték jelentkezik az ügyfél mérlegében a CCIRS futamideje alatt. A CCIRS lejárat előtti lezárása esetén az ügyfél akár jelentős veszteséget is elkönyvelhet. A terméken az elszenvedhető veszteség mértéke korlátlan.

Pótlólagos tőkeköltség, fedezettség biztosítása

A Bank limiteket alkalmaz, illetve óvadéki biztosítékot kér az ügyféltől a Kétdevizás Kamatcsere Ügyletből fakadó kockázatok fedezésére. A biztosítékot a Bank által meghatározott formában pénz- vagy értékpapír-óvadék) szükséges az ügyfélnek rendelkezésre bocsátani. A CCIRS fedezeti (azaz biztosítéki) követelménye normál esetben a Kétdevizás Kamatcsere Ügylet névértékének előre meghatározott százaléka, melyet a Bank egyoldalúan módosíthat. Az árfolyamoknak vagy kamatoknak az ügyfél szempontjából kedvezőtlen elmozdulása következtében a Bank pótlólagos fedezeti (azaz kiegészítő biztosítéki) igénnyel léphet fel. Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges, akár jelentős veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet pótlólagos fedezetigényét a Bank a CCIRS mindenkorai valós piaci értéke alapján állapítja meg. A fedezet (azaz biztosíték) zárolásának feloldására, a zárolás indokának megszűnése esetén az ügyfél kifejezett rendelkezése alapján kerülhet sor azzal, hogy a Bank óvadéki joga az ügyféllel kötött Global Markets keretszerződés alapján folyamatosan fennáll az ügyfél szabad rendelkezése alatt álló pénzügyi eszközei és pénzeszközei felett is.

Pozíció egyoldalú lezárásának (kényszerlikvidálás) lehetősége

Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti. A likvidálásból adódó költségek, az esetleges veszteség, illetve a likvidálás teljesíthetlenségéből adódó következmények kizárólag az ügyfelet terhelik.

Elszámolási kötelezettség

A Kétdevizás Kamatcsere ügylet megkötésekor rögzített feltételek alapján az ügyfél köteles a CCIRS elszámolási napjain a Kétdevizás Kamatcsere Ügyletből adódó fizetési kötelezettségének eleget tenni. Ha az ügyfél Kétdevizás Kamatcsere ügyletből származó kötelezettsége magasabb, mint a követelése, akkor az ügyfélnek vesztesége keletkezik az ügyleten.

3. A Kétdevizás Kamatcsere Ügyletek lezárása

Az ügyfél jogosult bármely Kétdevizás Kamatcsere ügylet lezárását kezdeményezni. A kétdevizás kamatcsere ügylet zárásából adódó eredményelszámolás függ az ügylet mindenkori piaci értékétől. A pozíció lezárásával az ügyfél eredményt (nyereséget vagy veszteséget) realizál, melynek elszámolására legkésőbb a lezárási napot követő második banki munkanapon kerül sor. Zárási eseménykor a Bank a kalkuláló fél, így a Bank saját hatáskörében állapíthatja meg a kamatcsere ügylet lezárásakor alkalmazandó szabályokat és követett számításokat, így különösen a Bank határozza meg az ügyfél, illetve a Bank által fizetendő összegeket.

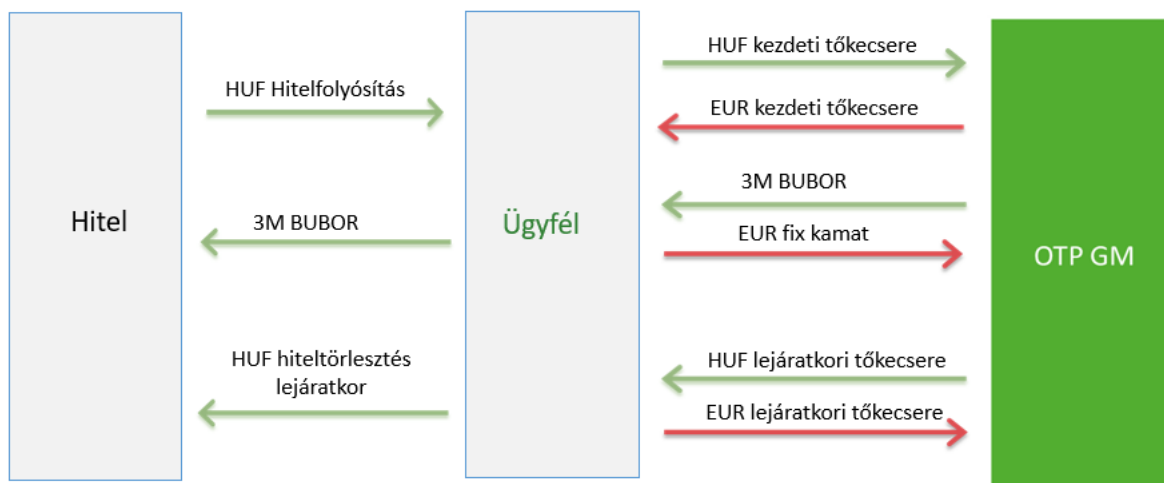
Az ügylet lezárásával mindkét fél kamatfizetési kötelezettsége a hátralévő futamidőre vonatkozóan megszűnik.

Az ügylet zárásából származó összegek devizánként nettó módon kerülnek elszámolásra a megfelelő számlákon.

4. Kétdevizás Kamatcsere példa ügyletek

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet egy megállapodás az ügyfél és a Bank között a CCIRS futamidejének kezdetekor az aktuális bankközi devizapiaci árfolyamon egyenértékű, két különböző devizanemben megállapított névértékek (tőkeösszegek) kicserélésére, valamint az általuk megkapott tőkeösszeg tekintetében a másik fél számára előre meghatározott módon számított kamatösszegek időközönkénti cseréjére. A futamidő végén a Bank és az ügyfél a tőkeösszegeket a CCIRS indulásakor rögzített devizaárfolyamon visszacserélik. A Bank és az ügyfél megállapodhatnak abban, hogy a tőkeösszegek cseréjére a futamidőn belül mikor kerül sor, ezt elsősorban a hitelügyletek pénzárama határozza meg.

A kamatszámítás módja szerint megkülönböztetjük a fix-fix, a változó-változó, valamint a fix-változó Kétdevizás Kamatcsere Ügyletet.



Kamat- és devizaárfolyam kockázatkezelés egyszerre

- Az ügyfél 2 éves futamidejű, HUF 500 millió összegű változó kamatozású kölcsönt vett fel, amelynek kamatfizetése negyedévente utólag történik, a tőketörlesztés pedig a kölcsön lejáratakor egy összegben esedékes. A kölcsön éves kamatlába 3 havi BUBOR + 50bp. Mivel az ügyfél bevételei euróban keletkeznek, az EUR/HUF árfolyam és a referencia kamatláb ingadozásból fakadó kockázat kiküszöbölése érdekében az ügyfél egy olyan CCIRS ügyletet köt, mely révén végül euróban tudja fixálni a negyedéves kamat törlesztő részleteit.

KÉTDEVIZÁS KAMATCSERE ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Típus	Kétdevizás Kamatcsere Ügylet
Futamidő	2 év
Névérték	HUF 500 000 000
EUR/HUF spot árfolyam	375.00
Névérték amortizáció	nincs
Ügyfél fizet (CCIRS fix láb)	évi 4,00% EUR-ban, negyedévente
Ügyfél kap (CCIRS változó láb)	3 havi BUBOR, negyedévente
Tőkecsere	futamidő elején és végén
Kamat elszámolás	minden negyedév végén

- **Példa a CCIRS negyedévenkénti elszámolására:**

A CCIRS fix lába minden negyedév végén:

$$4,00\% * 0,25 * 500\,000\,000 / 375 = \text{EUR } 13\,333$$

A CCIRS változó lába az i. negyedév végén:

3 havi BUBOR az i-1. negyedév végén * HUF 500 000 000 * 0,25

IDŐPONT	3 havi BUBOR	ÜGYFÉL KAP	EUR Fix kamat	ÜGYFÉL FIZET
üzletkötés időpontja	14,20%	EUR 1 333 333	4,00%	HUF 500 000 000
1. negyedév vége	13,50%	HUF 17 750 000	4,00%	EUR 13 333
2. negyedév vége	13,25%	HUF 16 875 000	4,00%	EUR 13 333
...
7. negyedév vége	8,50%	HUF 10 750 000	4,00%	EUR 13 333
8. negyedév vége	8,40%	HUF 510 625 000	4,00%	EUR 1 346 667

- Példa biztosíték képzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei Kétdevizás Kamatcsere Ügyletet csak biztosíték mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapt biztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet (azaz biztosítékot) kell biztosítani. Egy ügylet alapt biztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező kamat vagy árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék alapt biztosítéki igénye például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény (azaz biztosítéki igény):

$$500\,000\,000 * 0,1 = \text{HUF } 50\,000\,000$$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, ha a piaci kamatok/árfolyamok számára kedvezőtlenül mozdulnak el. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam vagy kamat alakulás esetén a Bank a Kétdevizás Kamatcsere Ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Például ha a pótlólagos fedezeti követelmény a névérték 40 százaléka, akkor a fedezeti követelmény:

$$500\,000\,000 * 0,1 + 500\,000\,000 * 0,4 = 250\,000\,000 \text{ HUF-ra nő.}$$

Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

A CCIRS értékének változása három lehetséges forgatókönyv mellett kerül bemutatásra*:

1. A CCIRS piaci értéke az ügyfél szempontjából kedvezően alakul, azaz a futamidő során emelkedik az euró hozamgörbe.
2. A CCIRS piaci értéke az ügyfél számára kedvezőtlenül alakul, az euró hozamgörbe csökken.
3. A CCIRS piaci értéke kedvezőtlenül alakul az EUR/HUF árfolyam emelkedésének hatására

*: a forgatókönyvekben csak az euró hozamgörbe változásának hatása és az EUR/HUF árfolyam változása kerül bemutatásra. A CCIRS árát meghatározó többi tényező, mint a bázis swap értéke, a forint hozamgörbe esetében azok változatlanóságát feltételeztük. A gyakorlatban az ügylet piaci értékére gyakorolt hatások kombinációinak száma végtelen.

Ha az ügyfél kétéves futamidőre olyan fix –változó kamatozású CCIRS-et köt, melyben az ügyfél fix euró kamatot fizet, akkor abban az esetben, ha a futamidő során az euró hozamgörbe emelkedik, a CCIRS futamidő alatt történő lezárásakor az ügyfélnek nyeresége keletkezhet. Ugyanakkor az euró hozamgörbe futamidő alatti csökkenése esetén hasonló módon veszteséget könyvelhet el.

1. Az euró hozamgörbe a futamidő alatt emelkedik

- **Példa a CCIRS 3. negyedév végén történő lezárására:**
 - Lejárat előtti lezárás esetén az ügyfél és a Bank a CCIRS ügylet aktuális piaci értékét, vagyis a CCIRS ügylet mindkét lábára vonatkozóan a hátralevő cash-flow elemek és az egymással szembeni tőketartozások nettó jelenértékét számolják el egymás között. A nettó jelenérték számítást végző fél a Bank. Az árfolyam, a kamatok és a báziswap árának futamidő alatti változásai miatt adott esetben az ügyfélnek jelentős fizetési kötelezettsége keletkezhet, akár az ügylet névértékét is meghaladhatja ennek mértéke.

Ebben az esetben az euró hozamgörbe emelkedése miatt a CCIRS fix láb piaci értéke is emelkedik. Mivel a feltételezés szerint a CCIRS értékét

meghatározó többi paraméter nem változott, ezért a futamidő alatt történő záráskor a magasabb euró hozamgörbe alapján történik a CCIRS aktuális piaci értékének meghatározására, illetve a CCIRS ügylet elszámolása.

Ilyen piaci környezetben, ha például a 3. negyedév végén a CCIRS-ből származó pénzáramok nettó jelenértéke az ügyfél javára 10 000 euró, akkor lezáráskor a Bank fizet az ügyfélnek 10 000 eurót.

2. Az euró hozamgörbe a futamidő alatt csökken

- **Példa a CCIRS 3. negyedév végén történő lezárására:**

Ebben az esetben az euró hozamgörbe csökkenése miatt a CCIRS fix láb piaci értéke is csökken. Mivel a feltételezés szerint a CCIRS értékét meghatározó többi paraméter nem változott, ezért a futamidő alatt történő záráskor az alacsonyabb euró hozamgörbe alapján történik a CCIRS aktuális piaci értékének meghatározására, illetve a CCIRS ügylet elszámolása.

Ilyen piaci környezetben, ha például a 3. negyedév végén a CCIRS-ből származó pénzáramok nettó jelenértéke az ügyfél szempontjából -37 000 euró, akkor lezáráskor az ügyfél fizet a Banknak 37 000 eurót.

3. A CCIRS piaci értéke az ügyfél számára kedvezőtlenül alakul az EUR/HUF árfolyam emelkedésének hatására

Az ügylet futamideje során a 4. negyedév végén az EUR/HUF árfolyam 425 szintig gyengül. Ennek hatására a CCIRS ügylet piaci értéke a többi paraméter változatlanságát feltételezve jelentős mértékben csökken. A negatív piaci érték összege a névértékre és kamatokra vetített árfolyamkülönbség nettó jelenértéke az ügyfél szempontjából -122 000 EUR, akkor lezáráskor az ügyfél fizet a Banknak 122 000 eurót.

Ha az ügyfél a Kétdevizás Kamatcsere Ügyletben fix EUR kamatot fizet és változó HUF kamatot kap, akkor a CCIRS kockázata abban az esetben nő, ha az euró hozamok csökkennek, a fix kamatban fizetett báziswap ára csökken és/vagy az EUR/HUF árfolyam extrém módon emelkedik. A fenti számpéldák a kamatláb és devizaárfolyam egyszeri, piaci mozgáshoz kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot sem a fedezeti követelményre, sem az ügylet potenciális veszteségére vonatkozóan!

5. A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet előnyeinek és kockázatainak összefoglalása

Ügylet főbb előnyei

- A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet kiszámítható pénzáramot biztosíthat az árfolyam-, kamat-, hitel-, illetve likviditáskezelési tevékenységben.
- A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet lehetőséget biztosít arra, hogy az ügyfél a Bank által nyújtott hitel devizanemétől eltérő devizanemben törleszthesse a hitelét.
- Az ügyfél a CCIRS névértékénél kisebb fedezeti követelménnyel köthet Kétdevizás Kamatcsere Ügyletet.
- Az ügyfél a számára kedvező piaci folyamatok esetében védetté válhat a mögöttes hozamgörbe és árfolyam tetszőleges mértékű kedvezőtlen irányú változása ellen.
- Az ügyfél kérésére a CCIRS a futamidő alatt egy ellenirányú ügyletkötéssel lezárható.

Ügylet főbb kockázatai

- A CCIRS teljesítési kötelezettséggel jár az ügyfél részéről: az ügyfél a rögzített kamatoknál, árfolyamoknál alacsonyabb/magasabb szintek esetén is köteles a Bankkal elszámolni, azaz akár jelentős árfolyamvesztést is realizálhat, melyben kamat- és devizaárfolyam hatások is jelentkezhetnek.
- Ha az ügyfél a futamidő során ellenirányú ügyletkötéssel lezárja a CCIRS ügyletet, akkor az aktuális piaci helyzettől függően korlátlan mértékű vesztesége keletkezhet.
- Amennyiben az ügyfél által nyújtott fedezet a Bank megítélése szerint az ügyfél által nyitott és tartott pozíciók pénzügyi kockázatát bármely okból -ideértve a futamidő alatti kamat és devizaárfolyam változásából származó kockázatokat- már nem fedezi, a Bank pótlólagos fedezet igényel léphet fel. Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank a CCIRS ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügylet akár korlátlan veszteség is érheti. A

likvidálásból adódó költségek, az esetleges árfolyamvesztés, illetve a likvidálás teljesíthetlenségéből adódó következmények kizárólag az ügyfelet terhelik.

- Amennyiben a CCIRS ügylettel fedezett hitel előtörlesztésre kerül, az a fedezeti ügylet zárását/részzárását vonhatja maga után mely jelentős zárási költségekkel járhat, abban az esetben, ha a Kétdevizás Kamatcsere ügylet zárásakor az ügylet piaci értéke negatív.

6. Egyéb információk

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylet igénybevételének előfeltételei

- OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatának mellékletét képező Global Markets Keretszerződés megkötése a Bankkal és egyéb szükséges dokumentumok aláírása
- A tranzakció elszámolási devizanemének megfelelő fizetési számlákra vonatkozó szerződések megkötése
- A Bank által meghatározott biztosítéki követelmények mindenkor teljesítése
- A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) által előírt előzetes tájékoztatóhoz szükséges adatok megadása és Bszt. hatálya alá tartozó alkalmassági/megfelelési teszt kitöltése

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylettel kapcsolatos garanciák

A tőzsdén kívüli Kétdevizás Kamatcsere Ügyletekre az OBA és a BEVA biztosítás nem terjed ki.

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylettel kapcsolatos költségek és díjak

A Bank Kétdevizás Kamatcsere Ügyletre vonatkozó árajánlata tartalmazza az ügylet közvetlen költségeit, díjait. Ez az egyéb, a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő közvetett költségekre (pl. díj, jutalék, adó, számlavezetés) nem vonatkozik.

A Kétdevizás Kamatcsere Ügylettel kapcsolatos adózási tudnivalók

A Bank a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a kifizető részére előírt adókötelezettséget, amely a jövedelemszerző adójogi státuszára (pl.: adóügyi illetőségére), valamint jövedelemszerzés jogcímére tekintettel eltérő kötelezettséget jelenthet. A Bank az adókötelezettségének teljesítése során bizonylatot állít ki a

kifizetésről, valamint a magánszemély részére teljesített kifizetés esetén – a jogszabályi előírások alapján – az adóalapot és az adót megállapítja és bevallja, az adót levonja és megfizeti, illetve adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság részére.

A Bank nem nyújt kamatcsere ügyletet a személyi jövedelemről szóló 1995. évi CXVII. törvény hatálya alá tartozó magánszemély részére, ezért a magánszemély adókötelezettségével összefüggő kifizetői adókötelezettséget sem teljesít.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi elszámolásra vagy adóügyi következményre vonatkozó pontos tájékoztatás csak az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítélni lehet meg, valamint a jövőben változhat!

Egyéb információk

További általános információk találhatóak az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményében, az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatában (BSZÜSZ) ideértve az annak elválaszthatatlan részét képező A. mellékletében, a Global Markets Szolgáltatások Általános Szerződési Feltételeiben, a BSZÜSZ mellékleteit képező hirdetményekben, a Global Markets Keretszerződés mintájában, valamint a Díjtételekben, a MIFID ügyfél tájékoztatóban, az EMIR hirdetményben, és az azokban hivatkozott hirdetményekben, valamint mellékletekben, amelyek megtalálhatók a <http://www.otpbank.hu> weboldalon, vagy igényelhetők az OTP Bank Nyrt. fiókjaiban.

7. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen terméktájékoztató elválaszthatatlan részét képezi a Bank:

- Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény, az Egyedi Terméktájékoztatók, valamint azok mellékleteit képező dokumentumok, az azokban hivatkozott üzletszabályzatok, és hirdetmények,
- MiFID Ügyféltájékoztatója,
- Hirdetmény az EMIR egyes előírásainak való megfelelésről – a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban
- az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata, ideértve különösen az annak elválaszthatatlan mellékletét képező Global Markets Általános Szerződési Feltételeket és az abban hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetmények és mellékletek, a Global Markets Keretszerződés mintája és a kapcsolódó egyéb szükséges dokumentumok,
- az OTP Bank Nyrt. Általános Üzletszabályzata, az annak mellékletét képező dokumentumok, az abban hivatkozott hirdetmények,
- 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 jelentős árfolyamveszteséggel is járhat.

2. A jelen tájékoztató közzététele és ügyfél 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. ügyfeleinek és jövőbeni ügyfeleinek jogszabály szerinti előzetes tájékoztatása. Jelen tájékoztató általános jellegű ismertetést, ismereteket tartalmaz, így nem veszi figyelembe az egyes ügyfelek 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 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, teljes összegét elveszíti, vagy akár azon túl is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

4. A jelen tájékoztatóban szereplő információkból 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 ügyfél 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 eléréseért

5. 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 (azaz biztosítéki)

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.

6. 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 adójogszabályok és az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, valamint ezen körülmények a jövőben változhatnak. A jelen kiadványban feltüntetett hozamok bruttó, nem évesített hozamok (kivéve, ahol ez feltüntetésre kerül), amelyekből a hatályos jogszabályok szerint adó levonásra kerülhet.

7. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a tájékoztatóban szereplő 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 tájékoztatóban szereplő 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.

8. 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.

9. A hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetmények, kondíciós listák, valamint a termékek, szolgáltatások részletes feltételeit és díjait tartalmazó leírások elérhetőek a bankfiókokban és a www.otpbank.hu oldalon.

10. A Bank a tájékoztató módosításának jogát fenntartja. A tájékoztató a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérje figyelemmel.

11. OTP Bank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041-585; székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.sz. PSZÁF engedélyszám: III/41.003-22/2002 és E-III/456/2008). Minden jog fenntartva, a 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.