

## HIRDETMÉNY

### J. MELLÉKLET

## A BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI ÜZLETÁGI ÜZLETSZABÁLYZATHOZ

### A Kereskedési politikáról<sup>1</sup>

**Hatályos: 2024. augusztus 24.**

**Közzétéve: 2024. augusztus 9.**

*A Kereskedési politika Hirdetmény az alábbi körben módosulnak:*

- 1. A MiFID II irányelv és a MiFIR rendelet módosítása nyomán változnak a rendszeres internalizálókra vonatkozó jogszabályi előírások*

*Az Üzletszabályzat jelen J. mellékletének módosítására az Ügyfél számára kedvezőtlen módon kerül sor, az Üzletszabályzat A.1.5.6. pontja alapján.*

*Ha az Ügyfél a számára kedvezőtlennek minősülő módosítás közzétételétől számított 15 (tizenöt) naptári napon belül, illetve a számára kedvezőtlennek nem minősülő módosítások közzétételétől számított 5 (öt) naptári napon belül írásban észrevételt nem tesz, kifogást nem emel, úgy az Üzletszabályzat és a szerződés egyéb feltételének módosítását részéről elfogadottnak kell tekinteni. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat és a szerződés egyéb feltételének módosítása következtében a továbbiakban nem kívánja a Bank Üzletszabályzat hatálya alá tartozó szolgáltatásait igénybe venni, úgy jogosult az adott szolgáltatásra vonatkozó, vagy az összes szolgáltatásra vonatkozó szerződést bármikor 15 (tizenöt) naptári napos vagy a Felek által egyeztetett rövidebb határidővel, így akár azonnali hatállyal is írásban felmondani.*

OTP Bank Nyrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585. cégszámon

Központi postacím: 1876 Budapest

Honlap: <https://www.otpbank.hu>

---

<sup>1</sup> *Jelen Kereskedési politikában a módosítások szürke háttérrel és dőlt betűvel kerültek feltüntetésre.*

## Kereskedési politika az OTP Bank Nyrt. rendszeres internalizálói minőségben történő eljárásához

### I. Kereskedési politikaszabályozási háttere, célja

A jelen Kereskedési politika (a továbbiakban: **Kereskedési politika**) az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: **Bank**) rendszeres internalizáló minőségében történő eljárásának a feltételeit határozza meg.

*A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: **Bszt.**) alapján, rendszeres internalizáló az a befektetési szolgáltatást nyújtó szolgáltató, amely ügyfél részére szervezett keretek között, saját számlás kereskedés keretében gyakran, rendszeresen és jelentős nagyságrendben biztosítja az ügyletkötés lehetőségét oly módon, hogy az ügyfél megbízásait szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren és szervezett kereskedési rendszeren kívül, multilaterális rendszer működtetése nélkül hajtja végre.*

### II. Kereskedési politikához kapcsolódó eljárások

*Az Európai Parlament és a Tanács pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv (a továbbiakban: **MiFID II**) módosításáról szóló (EU) 2024/790 irányelvének 2024. március 28. napján hatályba lépett rendelkezései alapján a rendszeres internalizálók MiFID II szerinti meghatározása módosult, mely alapján a MiFID II 4. cikk (1) bekezdésének 20. pontja szerint az a befektetési vállalkozás minősül rendszeres internalizálónak, amely szervezeten, gyakran és rendszeresen saját számlára kereskedik tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökkel oly módon, hogy ügyfélmegbízásokat hajt végre – multilaterális rendszer működtetése nélkül – szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren vagy szervezett kereskedési rendszeren kívül, vagy amely a rendszeres internalizáló státuszát választja.*

*Ezzel összhangban az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2024/791 rendelete ugyancsak 2024. március 28. napjával módosította az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 600/2014/EU Rendelet (a továbbiakban: **MiFIR**) rendelkezéseit, melynek értelmében ettől az időponttól **megszűntek a rendszeres internalizálóknak előírt, - az egyebek mellett - a kötvényekre és a származtatott termékekre vonatkozóan az árjegyzések tekintetében meghatározott közzétételi kötelezettségek, és az árjegyzések közzététele kizárólag a részvényekre és a részvényjellegű eszközökre (letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök) korlátozódik, amely eszközök tekintetében a Bank nem minősül rendszeres internalizálónak.***

*(Tekintettel arra, hogy a MiFID II módosuló rendelkezéseit a tagállamok 2025. szeptember 29. napjáig kell átültetniük a nemzeti jogszabályokba, eddig az időpontig az ESMA (EÉPH) továbbra is valamennyi eszköz vonatkozásában közzéteszi a rendszeres internalizálói mennyiségi értékelésre vonatkozó negyedéves kiadványait, mely azonban a MiFIR fent említett rendelkezéseit nem érinti.)*

### III. A Kereskedési politika felülvizsgálata

A Bank – rendkívüli helyzet hiányában – legalább évente egyszer belső eljárása szerint felülvizsgálja a Kereskedési politikát.

A felülvizsgálatra – a rendes felülvizsgálaton túl – akkor is sor kerül, ha olyan lényegi változás következett be, amely szükségessé teszi a Kereskedési politika módosítását.