



Alaptájékoztató

OTP Bank Nyrt.

2020/2021. évi

200.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogram

Jelen dokumentum két, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 8. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 25. cikke alapján elkészített Alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az Alaptájékoztatók együttesen: *Alaptájékoztató*), amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a kiegészítő információkat és a végleges feltételek sablonját. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó végleges feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) fogják tartalmazni, melyeket az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a Befektetők rendelkezésére bocsát.

Az Alaptájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2020. július 9.

Az Alaptájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát követően felmerülő jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok tekintetében a Kibocsátó nem köteles az Alaptájékoztatót kiegészíteni.

TARTALOMJEGYZÉK

| | | |
|-------|---|----|
| I. | A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA | 8 |
| II. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 11 |
| 1. | A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK | 11 |
| 1.1. | A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok..... | 11 |
| 1.2. | Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat | 11 |
| 1.3. | A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok | 12 |
| 1.4. | Gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata .. | 12 |
| 1.5. | Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitétség kockázata | 13 |
| 2. | A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 14 |
| 2.1. | Az OTP Csoport hitelezési kockázata | 14 |
| 2.2. | Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok..... | 14 |
| 2.3. | Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzüpiaci kockázatok befolyásolhatják.... | 14 |
| 2.4. | Az OTP Csoport működési kockázata..... | 15 |
| 2.5. | A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázat | 15 |
| 2.6. | Az OTP Csoport banki könyvi kamatláb kockázata..... | 15 |
| 2.7. | Az OTP Csoport likviditási kockázata | 16 |
| 2.8. | Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata | 16 |
| 2.9. | Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől | 16 |
| 2.10. | Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai | 17 |
| 2.11. | Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata | 17 |
| 2.12. | Az OTP Csoport informatikai kockázata..... | 17 |
| 2.13. | Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata | 18 |
| 2.14. | Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata | 18 |
| 3. | A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 19 |
| 3.1. | A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása | 19 |
| 3.2. | Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan | 19 |
| 3.3. | Másodpaci kereskedés likviditásának kockázata..... | 19 |
| 3.4. | Devizaárfolyam-kockázat..... | 20 |
| 3.5. | Az euró bevezetése | 20 |
| 3.6. | A Kötvények eszközökkel nem fedezettek..... | 20 |
| 3.7. | A Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek | 20 |
| 3.8. | Az aukciós eljárás kockázata..... | 21 |
| 3.9. | A jegyzési eljárás kockázata..... | 21 |
| 3.10. | OBA garancia hiánya | 21 |

| | | |
|--------|--|----|
| 3.11. | A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok | 21 |
| III. | REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY | 23 |
| 1. | FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA..... | 23 |
| 1.1. | A regisztrációs okmányért felelős személy | 23 |
| 1.2. | A regisztrációs okmányért felelős személy nyilatkozata..... | 23 |
| 1.3. | Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és összeférhetlenségi nyilatkozat | 23 |
| 1.4. | Nyilatkozat a hatósági jóváhagyásra vonatkozóan | 24 |
| 2. | JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK | 25 |
| 3. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 25 |
| 4. | A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK..... | 25 |
| 4.1. | Általános információk a Kibocsátóról..... | 25 |
| 4.2. | A Kibocsátó általános bemutatása..... | 26 |
| 4.3. | A Kibocsátó története és fejlődése | 26 |
| 4.4. | A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését..... | 28 |
| 4.4.1. | Magyarországi működését érintő közelmúltbeli események..... | 28 |
| 4.4.2. | Külföldi leányvállalatokat érintő közelmúltbeli változások | 30 |
| 4.4.3. | Kibocsátó hitelminősítése..... | 31 |
| 4.4.4. | Részvényesek | 32 |
| 4.4.5. | Az OTP Csoport forgalomban lévő értékpapíriai..... | 33 |
| 4.4.6. | A kibocsátó finanszírozási stratégiája | 33 |
| 5. | ÜZLETI ÁTTEKINTÉS..... | 35 |
| 5.1. | A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása..... | 35 |
| 5.2. | A Kibocsátó fő tevékenységeinek ismertetése | 35 |
| 5.3. | A Kibocsátó által értékesített főbb termékek és nyújtott szolgáltatások | 35 |
| 5.4. | Fontosabb új termékek és/vagy tevékenységek ismertetése..... | 36 |
| 5.5. | Az OTP Csoport bemutatása | 36 |
| 5.6. | Legfontosabb piacok | 37 |
| 5.7. | A Kibocsátó stratégiája..... | 38 |
| 5.8. | A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok | 38 |
| 6. | SZERVEZETI FELÉPÍTÉS | 39 |
| 6.1. | A Kibocsátó bemutatása | 39 |
| 6.2. | Az OTP Csoport rövid bemutatása..... | 41 |
| 6.2.1. | A Kibocsátó hazai leányvállalatai | 43 |
| 6.2.2. | A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatai | 44 |

| | | |
|--------|--|----|
| 7. | TRENDEK | 46 |
| 8. | NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS..... | 47 |
| 9. | IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK | 48 |
| 9.1. | Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Ügyvezetés és az Audit Bizottság működése, tagjai | 49 |
| 9.1.1. | Az Igazgatóság | 49 |
| 9.1.2. | A Felügyelő Bizottság | 52 |
| 9.1.3. | Az Ügyvezetés..... | 53 |
| 9.1.4. | Az Audit Bizottság | 55 |
| 9.1.5. | Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat | 56 |
| 9.2. | Az igazgatási, irányító és felügyeleti testületek tagjainak összeférhetetlensége | 56 |
| 9.3. | Compliance irányelvek..... | 56 |
| 10. | FŐRÉSZVÉNYESEK | 57 |
| 10.1. | Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a Kibocsátó felett | 57 |
| 10.2. | A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet..... | 57 |
| 11. | A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK | 57 |
| 11.1. | Múltbeli pénzügyi információk | 57 |
| 11.2. | Évközi és egyéb pénzügyi információk..... | 63 |
| 11.3. | A múltbeli éves pénzügyi információk könyvvizsgálata..... | 69 |
| 11.4. | Bírósági, választottbírósági és hatósági eljárások | 69 |
| 11.5. | A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások..... | 70 |
| 12. | KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK..... | 70 |
| 12.1. | Részvénytőke..... | 70 |
| 12.2. | A Kibocsátó alapszabálya..... | 70 |
| 13. | LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK | 70 |
| 14. | RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK | 71 |
| IV. | ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK | 72 |
| 1. | FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA..... | 72 |
| 1.1. | Az Értékpapírajegyzékért felelős személy | 72 |
| 1.2. | Az Értékpapírajegyzékért felelős személy nyilatkozata..... | 72 |
| 1.3. | Az Értékpapírajegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai | 72 |
| 1.4. | Harmadik féltől származó információk | 72 |
| 1.5. | Illetékes hatóság jóváhagyása..... | 72 |

| | | |
|--------|---|----|
| 2. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 72 |
| 3. | LÉNYEGES INFORMÁCIÓK | 73 |
| 3.1. | A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége..... | 73 |
| 3.2. | Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása | 73 |
| 4. | A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 74 |
| 4.1. | Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma („ISIN”) | 74 |
| 4.1.1. | A Kötvények fajtái a kamat/hozam számítása szerint | 74 |
| 4.1.2. | A Kötvények fajtái a tőkeösszeg meghatározása szerint..... | 75 |
| 4.1.3. | A Kötvények fajtái azok sorrendisége szerint | 75 |
| 4.1.4. | ISIN kód | 75 |
| 4.2. | Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok..... | 76 |
| 4.3. | Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre szólnak és dematerializált formában készültek-e, továbbá a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe | 77 |
| 4.4. | A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége | 77 |
| 4.5. | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme | 77 |
| 4.6. | Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége | 78 |
| 4.7. | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást | 78 |
| 4.7.1. | A Kötvénytulajdonos jogai..... | 78 |
| 4.7.2. | A Kötvény jellegéből fakadó jogok..... | 79 |
| 4.7.3. | A Kötvénytulajdonos, a Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai | 79 |
| 4.7.4. | A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések | 80 |
| 4.7.5. | Irányadó jog..... | 80 |
| 4.7.6. | Illetékesség | 80 |
| 4.7.7. | Általános munkanap-szabály..... | 80 |
| 4.8. | A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések..... | 80 |
| 4.8.1. | Fix Kamatozású Kötvények kamata | 80 |
| 4.8.2. | A Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai | 82 |
| 4.8.3. | Részben Fizetett Kötvények kamatai | 86 |
| 4.8.4. | Részletekben Törlesztendő Kötvények kamatai..... | 86 |
| 4.8.5. | Kamatozás késedelem esetén | 87 |
| 4.8.6. | Kamatozás Kötvények Visszavásárlása Esetén..... | 87 |
| 4.8.7. | A kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje | 87 |
| 4.8.8. | A kamattörlesztések kifizetése | 87 |
| 4.9. | Lejárat napja és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések, ideértve a visszafizetési eljárásokat, előtörlesztést és törlesztési feltételeket | 87 |
| 4.9.1. | A lejárat napja | 87 |

| | | |
|---------|---|-----------|
| 4.9.2. | Kifizetések..... | 87 |
| 4.9.3. | Visszaváltás..... | 88 |
| 4.10. | A várható hozam és a hozam kiszámításának módja..... | 90 |
| 4.11. | A Kötvény tulajdonosának képviselője..... | 90 |
| 4.12. | Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják..... | 91 |
| 4.13. | A Kötvények kibocsátásának várható időpontja..... | 91 |
| 4.14. | Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások..... | 91 |
| 4.15. | Adózás..... | 92 |
| 4.15.1. | Általános szabályok..... | 92 |
| 4.15.2. | Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok..... | 93 |
| 4.15.3. | Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok..... | 93 |
| 4.16. | Amennyiben nem azonos a kibocsátóval, az értékpapírok ajánlattevőjének és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személynek a megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogalany-azonosítóját („LEP”), amennyiben az ajánlattevő jogi személy..... | 94 |
| 5. | AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTETEL FELTÉTELEI..... | 94 |
| 5.1. | Forgalomba hozatal szabályai..... | 94 |
| 5.1.1. | Az ajánlattétel feltételei..... | 94 |
| 5.1.2. | A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása..... | 95 |
| 5.1.3. | A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja..... | 98 |
| 5.1.4. | A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban..... | 98 |
| 5.1.5. | Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje..... | 98 |
| 5.1.6. | Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja..... | 99 |
| 5.1.7. | Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése..... | 100 |
| 5.2. | Forgalmazási terv és allokáció..... | 100 |
| 5.2.1. | Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat..... | 100 |
| 5.2.2. | Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt jegyzők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés..... | 100 |
| 5.3. | Árképzés..... | 102 |
| 5.3.1. | Az értékpapírok várható ajánlati ára..... | 102 |
| 5.3.2. | Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala..... | 102 |
| 5.3.3. | Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege..... | 102 |
| 5.4. | Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás..... | 103 |
| 5.4.1. | A kötvények Forgalmazója..... | 103 |
| 5.4.2. | A kötvények Fizető Bankja..... | 103 |

| | | |
|-------|--|-----|
| 5.4.3 | Jegyzési garanciavállalás..... | 103 |
| 6. | A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK..... | 103 |
| 6.1 | Szabályozott piacra történő bevezetés..... | 103 |
| 6.2 | Kereskedés a kibocsátandó Kötvényekkel azonos osztályú értékpapírokkal más szabályozott piacon | 104 |
| 6.3 | Másodpiaci kereskedést végző szervezetek..... | 104 |
| 6.4 | Az értékpapírok kibocsátási ára..... | 104 |
| 7. | KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK..... | 104 |
| 7.1. | Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerülnek megemlítésre | 104 |
| 7.2. | Az értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgálók nem ellenőrizték, arról jelentést nem készítettek..... | 104 |
| 7.3. | A kötvénynek a kibocsátó kérésére vagy a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készített hitelminősítése. A minősítések jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítést végző szervezet korábban már közzétette..... | 104 |
| V. | VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA..... | 105 |
| VI. | FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT | 113 |
| VII. | MELLÉKLET | 114 |
| VIII. | DEFINÍCIÓK | 122 |

I. A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

Az Alaptájékoztatóban alkalmazott nagy kezdőbetűvel írt fogalmak és rövidítések az Alaptájékoztató VII. DEFINÍCIÓK fejezetében részletezett jelentéssel bírnak.

Az OTP Bank Nyrt., mint Kibocsátó ("**Kibocsátó**") a jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program ("**Kötvényprogram**") alábbi általános leírását a Prospektus Végrehajtási Rendelet 25. Cikk 1. pont (b) bekezdése alapján készítette. A Kötvényprogram általános leírása az Alaptájékoztató egyéb részeivel, valamint az alkalmazandó Végleges Feltételekkel együtt értelmezendő.

A Kibocsátó jelen Kötvényprogramjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történhet, a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A Kibocsátó jelen Kötvényprogram hatálya alatt időről-időre HUF, EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB és RON pénznemben denominált Kötvényeket hoz forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kötvényprogramba tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes feltételeit a vonatkozó (későbbiekben meghatározott) Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényprogram hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000 (azaz kétszázmilliárd) HUF-t vagy az annak megfelelő fenti deviza összegeket nem haladhatja meg.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 forintos össznévérték mértékéig Kötvényeket bocsát ki.

Az egy Sorozatban, illetve Részletben forgalomba hozott dematerializált Kötvények adatait a Tpt 7.§ (2) bekezdésében meghatározott, értékpapírnak nem minősülő Okirat tartalmazza. Az Okiratot a Kibocsátó a Tpt. 9. § (1) bekezdésének megfelelően a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál (KELER-nél), mint központi értékpapír-számlavezetőnél helyezi letétbe.

A jelen fejezet a Kötvényprogram feltételeiről nyújt tájékoztatást és a Kötvényprogramba tartozó egyes Sorozatok és Részletek tekintetében tartalmaz általános információkat. Az alábbi összefoglalás a jelen Alaptájékoztató egyéb vonatkozó részeivel együtt értelmezendő.

FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL, AZ EURÓPAI UNIÓ MÁSIK TAGÁLLAMÁBAN

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának uniós hatálya

A Prospektus Rendelet 24. cikke szerint a Felügyelet által jóváhagyott Alaptájékoztató és annak minden kiegészítése bármely nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállamban történő nyilvános ajánlattételre vagy szabályozott piacra történő bevezetésre érvényes, feltéve hogy az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) és minden egyes nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatósága megkapta a jóváhagyási igazolást, valamint az Alaptájékoztató és a kiegészítések, illetve a Végleges Feltételek elektronikus példányát.

Ha az Alaptájékoztató jóváhagyása és a jegyzési időszak lezárása, illetve a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időben jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság merül fel vagy ilyen észlelnek, a Felügyelet kötelezi a Kibocsátót az Alaptájékoztató kiegészítésére. Az Alaptájékoztató kiegészítésének szükségességéről az ESMA és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatósága is tájékoztathatja a Felügyeletet. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

A notifikációs eljárás

A Felügyelet, amennyiben a jelen Alaptájékoztatót jóváhagyta, a Kibocsátó kérelmére jóváhagyási igazolást állít ki és azt megküldi a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatóságának és az ESMA-nak. A jóváhagyási igazolással egyidejűleg megküldi az Alaptájékoztató és a végleges feltételek elektronikus példányát, valamint adott esetben az Alaptájékoztatónak és bármely esetleges összefoglalónak a Kibocsátó felelőssége mellett készített fordítását.

A Felügyelet a jóváhagyási igazolást a Kibocsátó kérelmének kézhezvételét követő egy munkanapon belül, illetőleg ha a kérelmet az Alaptájékoztató tervezetével egyidejűleg nyújtotta be a Kibocsátó, az Alaptájékoztató jóváhagyásától számított egy munkanapon belül küldi meg a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatóságának és az ESMA-nak.

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok

A Kötvényprogram feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közlése a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír Befektetői számára az irányadó jogszabályok szerint kötelező, és amely a Felügyelet számára benyújtásra kerül, a jelen Alaptájékoztató tartalmazza. Az egyes Sorozatokban vagy Részletekben forgalomba hozott Kötvények vonatkozásában a forgalomba hozatal adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, amely a Felügyelet részére megküldésre kerül és azt a Kibocsátó közzéteszi.

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele

A Kibocsátó hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett (kozzetetelek.mnb.hu) honlapon és a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu) teszi közzé.

Az Alaptájékoztató a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu) kerül közzétételre, illetve a Jegyzési Helyeken igényelhető.

Az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a hirdetmény, a Kibocsátó a Kötvényprogrammal összefüggő, nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségei, illetve a rendszeres és rendkívüli tájékoztatásai a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett (kozzetetelek.mnb.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok és tájékoztatások a forgalomba hozatal államának jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással is közzétételre kerülnek.

Az Alaptájékoztató és a forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb dokumentumok nyelve

Ha a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre kizárólag Magyarország („székhely szerinti tagállam”) területén kerül sor, az Alaptájékoztatót magyar nyelven kell elkészíteni.

Ha a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre a székhely szerinti tagállamon kívüli egy vagy több tagállamban kerül sor, a Kibocsátó választása szerint az Alaptájékoztatót vagy az ilyen tagállamok illetékes hatóságai által elfogadott nyelven, vagy angol nyelven kell elkészíteni. Az egyes fogadó tagállamok illetékes hatóságai csak az összefoglaló hivatalos nyelvükre (nyelveikre) történő fordítását írhatják elő. A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága által végzendő vizsgálat céljára a Kibocsátó

választása szerint az Alaptájékoztatót vagy az ilyen hatóság által elfogadott nyelven, vagy angol nyelven kell elkészíteni.

Ha a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre a székhely szerinti tagállamot is magában foglaló egynél több tagállamban kerül sor, az Alaptájékoztatót magyar vagy angol nyelven kell elkészíteni, és azt a Kibocsátó választása szerint vagy minden egyes nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatósága által elfogadott nyelven vagy angol nyelven is rendelkezésre kell bocsátani. Az egyes nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállamok illetékes hatóságai csak az összefoglaló hivatalos nyelvükre (nyelveikre) vagy az általuk elfogadott bármely más nyelvre történő fordítását írhatják elő.

A Magyarország területén kívüli forgalomba hozatal egyéb szabályai

A Kötvény Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalára Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok, a vonatkozó magyar jogszabályok, és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam vonatkozó jogszabályainak figyelembevételével kerül sor. A Kötvény Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalának jelen Alaptájékoztatóban nem szereplő szabályait az adott forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek és – amennyiben ilyen van – a Forgalmazó irányadó szabályzatai tartalmazzák.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt. A Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az itt felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos.

1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

1.1. A GAZDASÁGI KÖRNYEZET KEDVEZŐTLEN VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport profitabilitására kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a globális piacokat, így az OTP Csoport piacait is érintő olyan gazdasági környezeti változások, melyekre az OTP Csoportnak nincs ráhatása.

A 2019. év végén azonosított új humán koronavírus (COVID-19) által okozott fertőző betegség világszerte elterjedt 2020. első felében. Az Egészségügyi Világszervezet (WHO) a vírus terjedését 2020. március 11-én világjárvánnyá nyilvánította. Az egyes államok által tett, a járvány terjedésének megelőzését szolgáló intézkedések jelentős gazdasági és pénzügyi zavarokat idéznek elő világszerte.

Az új koronavírus terjedése okozta egészségügyi, társadalmi és gazdasági hatások mértéke jelenleg pontosan nem megbecsülhető, ugyanakkor a Kibocsátó megítélése szerint a járvány terjedése és annak gazdasági következményei több területen hátrányosan befolyásolhatják működését. A korábbinál magasabb céltartalék képzés lehet szükséges, amelyet a Kibocsátó és az OTP Csoport tagjai a hitelportfólió esetleges romlása miatt addicionálisan képeznek, mivel egy gazdasági recesszió hatására a nemteljesítő hitelek aránya emelkedhet.

A koronavírus gazdasági környezetre gyakorolt hatása, valamint a jelen Alaptájékoztató készítésének időpontjában esetleg nem azonosítható további következményei is hátrányosan befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és jövedelmezőségét. Az OTP Csoportot érintő koronavírus okozta gazdasági hatásokról bővebb információ a Regisztrációs okmány 7. Trendek fejezetben található.

A Kibocsátó a gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatokat összességében magas besorolásúnak értékeli.

1.2. POLITIKAI, GAZDASÁGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT

A Kibocsátó magyarországi működése mellett számos leányvállalattal rendelkezik Közép- és Kelet-Európa (CEE) több országában, valamint Oroszországban és Ukrajnában. A Magyarországon kívüli operációk az OTP Csoport mérlegfőösszegének közel 61 százalékát teszik ki a 2019. végi adatok alapján. Emiatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ideértve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a gyakran változó szabályozási környezetet, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, illetve a munkaerőpiaci bizonytalanságokat is.

A közép-kelet-európai gazdaságok rendkívül érzékenyek a nemzetközi hitelpiac és makrogazdasági környezet változásaira. A Kibocsátó működésének feltételeit éppen ezért jelentősen befolyásolja a magyar és közép-kelet-európai régió gazdasági helyzetének alakulása, nemzetközi megítélésének változása. Mérete és nyitottsága következtében a közép-kelet-európai gazdaságokra, így ezen keresztül az OTP Csoportra is jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatok. Az export iránti kereslet mérséklődése a növekedés, illetve a külkereskedelmi egyensúly tekintetében egyaránt ronthatja a régiós gazdaságok pozícióit.

A koronavírus világjárványra reagálva számos országban - ahol az OTP Csoport tevékenységet folytat - hitelmoratóriumot rendeltek el. (További információk a magyarországi moratóriumról a Regisztrációs Okmány 4.4.1-es pontjában olvashatók). Az egyes országok szabályozói és felügyeleti szervei további olyan intézkedéseket fogadhatnak el, amelyek célja a pénzügyi piacok stabilitásának megőrzése vagy a nehéz helyzetben lévő ügyfelek megsegítése. (Ilyenek lehetnek például a devizakorlátozások bevezetése, szigorúbb deviza likviditási követelmények előírása, az osztalékfizetések tilalma vagy korlátozása, a kilakoltatások, végrehajtási eljárások átmeneti felfüggesztése).

Az OTP Csoport tagjai szorosan együttműködnek az adott ország szabályozói hatóságaival és folyamatosan figyelemmel kísérik a bankszektor helyzetét és a szabályozást, ugyanakkor a fiskális vagy egyéb politikákban bekövetkező jövőbeli változások kiszámíthatatlanok, ezekre a Kibocsátónak nincs hatása. A Kibocsátóra és az OTP Csoport egyéb tagjaira is vonatkoznak olyan állami szabályozások, melyek magukban foglalják a bankok által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a bankok számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét.

Emellett az OTP Csoport egyes leánybankjai olyan nem EU-tagországokban működnek, amelyek pénzügyi és banki jogszabályai nincsenek harmonizálva az EU-tagállamokban irányadó uniós jogszabályokkal, és ezek jelentős különbségeket vagy adott esetben konfliktusokat eredményezhetnek az EU pénzügyi és bankjogi törvényei (beleértve alkalmazásukat és értelmezésüket) és az EU-n kívüli országok törvényei között.

A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége keletkezik, és nem zárható ki, hogy az esetleges adójogi változások a Kibocsátó számára hátrányosan alakulnak. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a magyar bankadó (2010. évi XC. törvény egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról). A megelőző években a bankadó kulcsa folyamatosan csökkent, ugyanakkor 2020. május 1-jétől újabb hitelintézeti különadót vezetett be a magyar kormány. További részletek a Regisztrációs Okmány 4.4.1-es pontjában olvashatók.

A Kibocsátó a politikai, gazdasági és szabályozási kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

1.3. A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN FENNÁLLÓ PIACI VERSENYHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagjai erős versenynek vannak kitéve azokban az országokban, ahol működnek, és a verseny a jövőben tovább növekedhet, amennyiben a pénzügyi szolgáltatások területén egy egységes európai piac megvalósul. A helyi versenytársakon kívül nemzetközi bankok is beléphetnek egyes kelet-közép-európai, az orosz vagy az ukrán bankpiacra, ami az OTP Csoport eredménytermelő képességére is nyomást gyakorolhat.

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó és/vagy az OTP Csoport többi tagja nem lesz képes megtartani piaci részesedését. Ha az OTP Csoport nem tud versenyképes termékeket és szolgáltatásokat kínálni, előfordulhat, hogy nem lesz képes új ügyfeleket szerezni vagy meglévő ügyfeleit megtartani, ennek következtében csökkenniük bevételei, és veszít piaci részesedéséből, ami a Kibocsátó pénzügyi helyzetére is negatív hatással lehet, és veszteségeket okozhat számára.

A Kibocsátó a hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

1.4. GAZDASÁGI SZANKCIÓKNAK ÉS KORRUPCIÓNELLENES TÖRVÉNYEKNEK VALÓ MEGFELELÉS KOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységére különféle korrupcióellenes törvények vonatkoznak, és azt gazdasági szankciók is érinthetik, ideértve az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Államok, valamint az Egyesült Királyság, által elrendelt szankciókat.

Az OTP Csoport üzleti tevékenysége során kormányzati tisztviselőkkel is kapcsolatba kerülhet. A korrupcióellenes törvények tiltják mások tisztességtelen befolyásolása céljából juttatás vagy előny ígéretét, illetve a juttatás vagy előny elfogadását olyan cselekmény végrehajtásáért, amelyre egyébként nem került volna sor, illetve olyan cselekmény elmulasztásáért, amelyre egyébként sor került volna.

A jelenleg érvényben lévő gazdasági szankciók vonatkoznak az OTP Csoportra is, így üzleti tevékenysége során azoknak megfelelően kell működni, vagyis a szankcionált országokkal, magánszemélyekkel és szervezetekkel nem kerülhet üzleti kapcsolatba, szankcióba ütköző pénzügyi tevékenységet nem végezhet. Oroszországgal és Ukrajnával, valamint egyes orosz és ukrán állampolgárokkal és vállalatokkal szemben gazdasági szankciók vannak érvényben. Az Oroszországgal szembeni szankcióknak, illetve az Oroszország által bevezetett ellenintézkedéseknek jelenleg nincsen lényeges hatásuk az OTP Bank oroszországi leánybankjára, ugyanakkor nincs rá garancia, hogy a jövőben is hasonló helyzet fog fennállni.

Az OTP Csoporton belül megfelelő belső politikák és eljárások, valamint számos ellenőrző funkció működik, amelyek célja az alkalmazandó korrupcióellenes törvények, illetve szankciók betartásának biztosítása. Ezek az irányelvek és eljárások azonban nem nyújtanak teljeskörű biztosítékot arra, hogy az OTP Csoport egyes alkalmazottai, partnerei, vagy egyéb az OTP Csoporthoz tartozó egyének nem lépnek fel a belső politikákat vagy eljárásokat (vagy egyéb módon a vonatkozó korrupcióellenes törvényeket és szankciókat szabályozó szabályokat) megsértve, amelyekért a Kibocsátó és az OTP Csoport vagy az elkövető végső soron felelősségre vonható.

A korrupcióellenes törvények és a szankciók valós vagy feltételezett megsértésével kapcsolatos peres eljárások vagy nyomozások pénzügyi büntetések kiszabását eredményezhetik, korlátozhatják az üzleti tevékenységet, vagy akár az OTP Csoport egyes tagjai engedélyének visszavonását is eredményezhetik. Az ilyen intézkedések az OTP Csoport hírnevére, üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és eredményességére káros hatással lehetnek.

A Kibocsátó a gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfeleléssel összefüggő kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

1.5. PÉNZMOSÁSSAL, TERRORIZMUS FINANSZÍROZÁSÁVAL KAPCSOLATOS KITETTSÉG KOCKÁZATA

A Kibocsátóra és az OTP Csoportra is vonatkoznak a pénzmosás elleni küzdelemmel és a terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos szabályok. A Kibocsátó és az OTP Csoport mindent megtesz azért, hogy az ilyen veszélyt rejtő, kétéus üzleteket kiszűrje, a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleitől, hogy megállapítsa a bank szolgáltatásait igénybe vevők kilétét és szándékát.

Az OTP Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzéséről szóló csoportszintű szabályzattal, amely a csoportszinten kötelező irányelveket és minimum standardokat tartalmazza. Ennek hatálya kiterjed a Kibocsátóra, valamint az OTP Csoporthoz tartozó valamennyi leányvállalatra és fiókra, azok valamennyi érintett szervezeti egységére és munkavállalójára, továbbá az OTP Csoport nevében eljáró harmadik felekre. Amennyiben az OTP Csoport bármely tagjánál a rögzített előírásoknál szigorúbb helyi jogszabályok, rendeletek, szabályzatok vagy standardok érvényesülnek, mindenkor a szigorúbb előírásokat kell alkalmazni.

Az OTP Csoporton belül kialakításra kerültek mindazon pénzmosás, és terrorizmusfinanszírozás elleni politikák és eljárások, amelyek célja az alkalmazandó jogszabályok betartásának biztosítása és az esetleges jogsértések elleni zéró tolerancia elérése. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni szabályok betartása érdekében az OTP Csoport folyamatosan jelentős erőfeszítéseket tesz. Az OTP Csoport tagjai legalább évente egy alkalommal folytatnak kockázatértékelést, valamint amennyiben üzleti szempontból jelentős változás történik, vagy megváltozik a releváns jogszabályi környezet, újabb kockázatértékelést szükséges végezni. A kockázati besorolás hatással van az új üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás feltételeire, valamint a folyamatban lévő üzleti kapcsolatra vonatkozó átvilágítási intézkedésekre. Amennyiben az üzleti kapcsolat során változás következik be a kockázati besorolásban, akkor az új kockázati besoroláshoz illeszkedő eljárások (normál vagy megerősített monitoring, adatok ellenőrzési gyakorisága, további adatok vagy az ügyletet alátámasztó dokumentumok beszerzése, vezetői jóváhagyás beszerzése) kerülnek alkalmazásra.

A Kibocsátó és az OTP Csoport nem teljesíti olyan ügyfél megbízásait, aki nem bizonyítja személyazonosságát a törvényi előírásoknak megfelelően. Ennek ellenére sem zárható ki teljes biztonsággal, hogy az az ügyfél félrevezető tájékoztatással vagy a tevékenységének leplezésével időlegesen kijátszhatja az AML/CTF szabályokat, de ezt az időtartamot és kockázatot az OTP Csoport a monitoring tevékenységgel és a dinamikus kockázatértékeléssel rövidíti le. A Kibocsátó különös figyelmet fordít annak megakadályozására, hogy a kockázatos entitás az ügyfélkörébe ne kerüljön be.

Ezen szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

A Kibocsátó az OTP Csoport pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitettség kockázatát összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

2.1. AZ OTP CSOPORT HITELEZÉSI KOCKÁZATA

A hitelkockázat az üzletfelek OTP Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok ügyfeleinek, partnereinek hitelképességében bekövetkező bármilyen romlás vagy kedvezőtlen változás, vagy a hitelek mögötti biztosítékok értékének csökkenése hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok eredményességét. Az OTP Csoport ügyfeleinek romló hitelminőségének következtében szükségessé válhat magasabb céltartalék képzése, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi teljesítményére.

A Kibocsátó tevékenységének egy részét leányvállalatain keresztül folytatja, a Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések rendezik. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszünteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az OTP Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak hátrányos hatása lehet az OTP Csoport pénzügyi helyzetére.

A hitelkockázat általában növekszik gazdasági visszaesés vagy stagnálás időszakában, amelyeket általában a fizetési képtelenség és a mulasztások magasabb aránya jellemez. Ezen túlmenően a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok hitelkockázatát növeli, hogy az OTP Csoport üzleti tevékenységének egy részét magasabb kockázatu piacokon folytatja, például Oroszországban és Ukrajnában. Az ilyen országokban előforduló politikai bizonytalanság vagy nemzetközi szankciók komoly kockázatot jelenthetnek a működés szempontjából.

A Kibocsátó vizsgálja a hitelért folyamodó ügyfelek hitelképességét és kockázatértékelés alapján dönt a hitelek odaítéléséről, illetve hitellimitek felállításáról. A hitelfelvevők minősítését rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati limiteket (ügfélímliteket). A kockázati limitek megállapításakor a különböző biztosítéktípusok is figyelembevételre kerülnek. Az esetlegesen problémássá váló hitelekből származó veszteségekre a Kibocsátó céltartalékot képez.

A Kibocsátó a hitelezési kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.2. NEM MEGFELELŐ CÉLTARTALÉK KÉPZÉS BŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport konszolidáltan az IFRS előírásaival összhangban céltartalékot képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen céltartalékképzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések és feltételezések alapján történik. Az OTP Csoport tartalékképzése függ a bizonytalansági valószínűségektől és külső tényezőktől, mint például a biztosítékok minősége és értéke, ezért nem garantálható, hogy a Kibocsátó által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére.

Ezen kívül a tényleges hitelezési veszteség változhat egy üzleti éven belül is, és a mindenkori piaci körülmények következtében további addicionális hitelezési veszteség képződhet, akár a múltban tapasztaltnál nagyobb mértékben. Ezen kívül a 2007/2009-es globális pénzügyi válságból adódó súlyos piaci körülmények alapján kialakított modellek - melyet az OTP Csoport hitelminősítés céljából alkalmaz - előfordulhat, hogy nem megfelelőek, ezért előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem megfelelően értékeli a nemteljesítési kockázatot és nem megfelelő hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett céltartalékok és az esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és az OTP Csoport működési eredményére.

A Kibocsátó a nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.3. AZ OTP CSOPORT ESZKÖZEINEK ÉRTÉKÉT TŐKE- ÉS PÉNZPIACI KOCKÁZATOK BEFOLYÁSOLHATJÁK

Az OTP Csoport, így a Kibocsátó a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatások, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan a 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a pénzügyi piacokon a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik. Ez eredményezheti azt, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ilyen jellegű ügyleteket kötni, amely negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

A Kibocsátó a piaci kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.4. AZ OTP CSOPORT MŰKÖDÉSI KOCKÁZATA

Működési kockázat alatt a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázatát értjük.

Működési kockázatok, sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így a kezelésükkel kapcsolatos feladatok az OTP Csoport egészét érintik, ezért a Kibocsátó és az OTP Csoport átfogó kockázatkezelési stratégiákat és megfelelő kontrollkörnyezetet alakított ki, hogy a felmerülő kockázatokat megfelelő időben azonosíthassa, és azokat csökkentse.

Az OTP Csoport által a kockázat mérésére és ellenőrzésére alkalmazott módszerek és modellek azonban nem garantálhatják, hogy minden körülmények között minden kockázat azonosításra, ellenőrzésre és fedezésre kerül. Az OTP Csoport kockázatkezelési rendszereinek és politikájának bármilyen okból történő nem megfelelő működése hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.5. A BIZTOSÍTÉKKÉNT NYÚJTOTT ESZKÖZÖK VÉGREHAJTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT

Az OTP Csoport számára a hitelfelvevők fizetési kötelezettségei nem teljesítéséből eredő kitétsége ellensúlyozható többek között az ilyen kölcsönök biztosítékként szolgáló eszközökre vonatkozó végrehajtási intézkedésekkel. A Kibocsátó vagy más OTP Csoport tag biztosítékokhoz kapcsolódó érdekérvényesítő képessége függhet a bíróságok határozataitól és a joghatóságra vonatkozó végrehajtási intézkedésektől is. Ezt hátrányosan befolyásolhatják az olyan szabályozási és kormányzati intézkedések, mint például a 2020. március 18-án érvénybe lépett fizetési moratórium (a COVID-19 hatására).

Ha a Kibocsátó vagy az OTP Csoport tagja nem tudja az adott biztosítékra vonatkozó végrehajtási intézkedéseit megfelelően érvényesíteni a Kibocsátó és az OTP Csoport veszteséget könyvelhet el, amely negatív hatással lehet a Kibocsátó, illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, eredményességére.

A Kibocsátó a biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.6. AZ OTP CSOPORT BANKI KÖNYVI KAMATLÁBKOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok kamatbevételre tesznek szert a kölcsönökből és egyéb kamatozó eszközökből, miközben kamatot fizetnek betéteseiknek és egyéb hitelezőiknek. Amennyiben a kamatozó eszközök és források átárazódási szerkezete eltérő, kamatlábkockázat merül fel, ami adott időszakban negatív hatással lehet a Kibocsátó és az OTP Csoport működésének eredményére.

Az OTP Csoport kamatlábkockázat-kezelésének célja a jogszabályoknak való megfelelés biztosítása mellett a csoport üzleti stratégiájával összhangban lévő kamatkockázati pozíció kialakítása, amelyből nem keletkezik sem a bankcsoport sem az egyes csoporttagok jövedelmezőségét, saját tőkéjét, illetve biztonságos működését veszélyeztető mértékű veszteség. Ennek érdekében a Kibocsátó folyamatosan méri és dinamikusan menedzseli a kamatkockázati kitétségét, eleget téve a stratégia és szabályozói elvárásoknak; figyelembe véve a folyamatosan változó külső (pénz- és tőkepiaci) körülményeket.

A kitétség mérése során az OTP csoport figyelembe vesz minden nem kereskedési könyvben nyilvántartott mérleg szerinti és mérleg alatti kamatérzékeny követelést és kötelezettséget. A banki könyvi kamatlábkockázati kitétséget, az OTP Csoport belső, valamint a szabályozói limitek figyelembevételével kezeli. A limiteket a Kibocsátó a legjobb nemzetközi gyakorlatokkal, illetve a szabályozói elvárásokkal összhangban állapítja meg mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke gazdasági értékének kamatérzékenységre vonatkozóan, illetve az esetlegesen felmerülő extrém hozammozgások következtében bekövetkező veszteségek fedezetére a Kibocsátó szabályozói tőkét allokál.

A Kibocsátó a kamatlábak változásaival járó banki könyvi kamatlábkockázati kitétséget annak saját tőkéhez viszonyított alacsony szintje miatt összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.7. AZ OTP CSOPORT LIKVIDITÁSI KOCKÁZATA

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben történő teljesítésére.

Az OTP Csoport likviditási kockázatának kezelése függ a betétállománytól és az elérhető piaci vagy egyéb finanszírozási forrásoktól. Az OTP Csoport fő forrásának jelenleg az ügyfélbetétek tekinthetők, azon belül is a lakossági betétek. 2019. év végi konszolidált adatok alapján az OTP Csoport összes kötelezettségének 63 százaléka retail betétekből állt, melyből 53 százalék lakossági betétekből származott (kötelezettség alatt az összes eszköz és saját tőke különbözetét értjük). Az OTP Csoport finanszírozási forrásokhoz való hozzáférése, illetve likviditása függ a gazdaság általános helyzetétől a likviditási előírásoktól, az általános piaci kondícióktól vagy az OTP Csoportba vetett bizalom szintjétől.

Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető feladata. A likviditási kockázatok menedzselése az OTP Csoportban (i) megfelelő mértékű jó minőségű likviditási tartalék képzésével, (ii) a közgazdaságilag releváns kockázatokat prudensen közelítő fejlett kockázatmentési technikák alkalmazásával, (iii) az operációs kockázatokat minimalizáló világos és átlátható, - a funkciókat, hatás- és felelősségi köröket pontosan lehatároló - eljárásrendek és folyamatok kialakításával, valamint (iv) a menedzsment megalapozott döntéseire szükség információkat biztosító megfelelő gyakoriságú magas színvonalú riportálással valósul meg.

Ezzel együtt nem adható semmilyen biztosíték arra, hogy az eszköz- és forrásoldal lejárat eltéréseiből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

Tekintettel arra, hogy bankcsoport likviditási tartalékai jelentősen és tartósan meghaladják mind az alkalmazott belső modellt, mind a szabályozói mutatók által támasztott elvárásokat, a Kibocsátó a likviditási kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.8. AZ OTP CSOPORT DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATA

A Kibocsátó külföldi devizában denominált eszközökkel és forrásokkal rendelkezik, így a devizaárfolyam-kockázat kezelés elengedhetetlen. A Kibocsátó célja, hogy ezt a kockázatot stratégiai szinten eliminálja, így arra törekszik, hogy napi szinten zárt pozíciót tartson. Mivel a pozíció zárása nem minden esetben tud maradéktalanul megvalósulni, ezért a megmaradó nyitott pozíció miatt esetlegesen felmerülő veszteségekre a Kibocsátó szabályozói tőkét allokál.

A banki nyitott pozíció mellett a Kibocsátó kereskedési célból is köt külföldi devizában denominált ügyleteket, de az ezen ügyletekből eredő maximális veszteséget szigorú limitek között tartja. A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága („Eszköz-Forrás Bizottság”) egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel határolja be a kitétséget. A limitek az üzletpolitikai és piaci viszonyok alapján kerülnek meghatározásra, kihasználtságuk nyomon követése folyamatos.

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.9. AZ OTP CSOPORT JÖVEDELMEZŐSÉGE FÜGG AZ ÜGYFELEK ELŐTÖRLESZTÉSI IGÉNYEITŐL

A kamatlábak emelkedése és a devizaárfolyamok ingadozása növelheti az előtörlesztési igényeket a Kibocsátó ügyfelei körében, ami hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport jövedelmezőségét.

A hitelek előtörlesztési kockázata a Kibocsátó számára jelentős kitétséget jelenthet. A magyar, 2009. évi CLXII., a fogyasztónak nyújtott hiteltől szóló törvény értelmében a fogyasztói hitelt felvevők bármikor jogosultak teljes egészében vagy részben teljesíteni a hitelmegállapodásban foglalt kötelezettségeiket, ideértve a jelzáloggal fedezett kölcsönöket is. Ezenkívül a fogyasztói hiteltől szóló törvény rendelkezései korlátozzák a hitelintézetek azon jogát, hogy megtérítessék az előtörlesztés miatt keletkező veszteségeiket és költségeiket. Ez viszont szigorúbb eszköz-forráskezelést igényel, ami tovább növelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit.

Bármely jogalkotói intézkedés, amely megkönnyítheti a hitelfelvevők részleges vagy teljes előtörlesztését, vagy további korlátozásokat vezet be a Kibocsátó és az OTP Csoport azon képességére, hogy megtérítthesse az előtörlesztésekből és/vagy korábbi visszafizetésekből származó esetleges veszteségeket, kedvezőtlen hatással lehet az OTP Csoport érintett tagjának üzleti, pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

A Kibocsátó ügyfelek előtörlesztési igényeiből eredő kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.10. AZ OTP CSOPORT JOGI, HATÓSÁGI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATAI

A Kibocsátó, valamint az OTP Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak.

Bár a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére. A legfontosabb peres eljárásokról szóló további tájékoztatás megtalálható a Regisztrációs Okmány 11.4 „Bíróági, választottbíróági és hatósági eljárások” pontja alatt.

Nem zárható ki annak a lehetősége sem, hogy a jövőben a Kibocsátóval vagy az OTP Csoporttal szembeni követeléseiket az erre jogosultak akár nem peres úton érvényesítsék. Ebben az esetben a Kibocsátónak és az OTP Csoportnak számottevő költsége keletkezhet a nem peres úton történő eljárások kapcsán is, a banki üzletmenetre is hátrányos hatással lehet.

A Kibocsátó – valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport – tevékenysége a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adó- és Vámigazgatóság hatáskörébe tartozik. Az adóhatóság az általa meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végez ellenőrzéseket a Kibocsátó, valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport tevékenységét illetően. Jelen Alaptájékoztató készítésekor nincs folyamatban adóellenőrzés vagy egyéb adózással összefüggő bírósági eljárás a Kibocsátónál, ugyanakkor nincs rá garancia, hogy a jövőben nem kerül sor ilyen vizsgálatokra.

A Kibocsátó jogi, hatósági eljárásokból, illetve adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatokat összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.11. AZ OTP CSOPORT AKVIRÁLT LEÁNYBANKJAINAK INTEGRÁCIÓS KOCKÁZATA

Az OTP Csoport közelmúltbeli közép-kelet-európai akvizíciói, valamint a leányvállalatok körének bővítése és integrációja hatással van a Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményére. A folyamatban lévő integráció megköveteli, hogy a Kibocsátó nyomon kövesse az integrációs folyamatból fakadó kockázatokat és biztosítsa a megfelelő tőkét. Nincs ugyanakkor garancia az akvizíciók jövedelmezőségére, illetve arra, hogy azok megfelelően illeszkednek az OTP Csoport stratégiájába.

Az akvirált leányvállalatok OTP Csoportba történő integrálása kihívásokkal jár, különösen akkor, ha az adott bank menedzsment információs és a számviteli rendszerei lényegesen eltérnek az OTP Csoport által alkalmazottaktól. Ezen kívül az OTP Csoport további potenciális kötelezettségekkel szembesülhet ezen akvizíciók bármelyikéből adódóan, ami váratlan veszteségeket eredményezhet az akvirált bankokkal kapcsolatban, amely további pótlólagos tőkeigényt támaszthat. A váratlan veszteségek vagy az OTP Csoporton belüli megfelelő irányítási szabályok kidolgozásának elmulasztása, csak úgy, mint az egyes OTP Csoport tagok stratégiájának az OTP Csoport egészének stratégiájával történő összehangolásának hiánya, vagy a szinergiák teljes megvalósításának elmulasztása ellehetlenítik az OTP Csoport stratégiai céljainak teljes vagy részleges végrehajtását. Ezek káros hatással lehetnek az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

A Kibocsátó az akvirált leánybankjainak integrációs kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

2.12. AZ OTP CSOPORT INFORMATIKAI KOCKÁZATA

Nem biztosítható, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget, kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre, a likviditásra, a hitelfelvételre és megtakarításokra.

Az OTP Csoport üzleti tevékenységének erősítése és növekedése érdekében folytatni kívánja üzleti lehetőségeinek feltárását és kiaknázását, ami magában foglalja a digitális átalakítási stratégia végrehajtását. A technológiai változások tovább erősíthetik a versenyhelyzetet, és befolyásolhatják az ügyfelek viselkedését is. Az OTP Csoport költségvetését, üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét hátrányosan érintheti, ha termékeiben és szolgáltatásaiban olyan technológiát alkalmaz, amely nem olyan vonzó az ügyfelek számára, mint a versenytársaké, vagy nem hajtja végre vagy nem időben hajtja végre a kitűzött stratégiai technológiai kezdeményezéseket, például a digitalizációt.

Ezen túlmenően, ha az OTP Csoport nem tud időben reagálni ügyfelei változó igényeire, elveszítheti az érintett ügyfeleket, ami hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi helyzetét és eredményességét.

A Kibocsátó és az OTP Csoport tevékenysége nagymértékben függ az informatikai (IT) rendszerek megfelelő működésétől. Az IT rendszerek számos problémára érzékenyek, az IT központok fizikai károsodása, valamint a szoftver vagy a hardver hibás működése. A Kibocsátó nem garantálhatja, hogy ilyen meghibásodások vagy zavarok nem fordulnak elő, vagy ha bekövetkeznek, azokat megfelelő gyorsasággal és pontossággal kezelik. Meghibásodás vagy zavar esetén előfordulhat ügyféladatvesztés vagy az ügyfélkiszolgálás ellehetetlenülése, ami negatív hatással lehet az OTP Csoport reputációjára, pénzügyi helyzetére és eredményére.

Tekintettel a Kibocsátó működése során végbemenő nagy mennyiségű tranzakcióra, bizonyos hibák megismétlődhetnek, mielőtt azokat felismerik és kijavítják. Ha ilyen esemény bekövetkezik, az potenciálisan veszélyeztetheti mind a Kibocsátó és az OTP Csoport, mind pedig az ügyfelek vagy harmadik felek bizalmas információit, amelyeket az OTP Csoport IT rendszerei kezelnek, és így potenciálisan veszteségeket vagy reputációs károkat okozhatnak.

A Kibocsátó az informatikai kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.13. AZ OTP CSOPORT ADATVÉDELMI ÉS KIBERBIZTONSÁGI KOCKÁZATA

A Kibocsátó működése során jelentős mértékű személyes adatot kezel, amelyek közül számos esetben különösen érzékeny adatokról van szó. A jogszabályok a személyes adatok kezelésével kapcsolatban szigorú feltételrendszert állítanak. A személyes adatok szabályellenes kezelése kockázatot hordoz az OTP Csoport számára, mivel ennek következménye peres és peren kívüli igényérvényesítés, adatvédelmi hatóság által kiszabott bírság és az ezekkel járó reputáció veszteség lehet.

Előbbiekre tekintettel az OTP Csoportnak különösen figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden szervezeti és technikai intézkedést megtesz szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

Az OTP Csoport emellett az informatikai rendszerek biztonságának megsértésének kockázatával is szembesülhet, a kiberbűnözői csoportok egyre kifinomultabb támadásokat intézhetnek a bank ellen, ideértve az IT rendszerek túlterhelését célzó támadásokat, a számítógépes vírusokat, a rosszhindulatú hackeléseket, vírusos levélkampányokat, munkavállalók megfélemlítését célzó támadásokat. Ezek a kockázatok egyre inkább hangsúlyosabbá válhatnak, mivel az OTP Csoport is egyre inkább digitalizálja termékeit, szolgáltatásait, kulcsfontosságú funkcióit és értékesítési csatornáit.

Az OTP Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy adott kibertámadás következtében adatok illetéktelenekhez kerülnek vagy a rendszerek működése ideiglenesen leáll, működési hatékonyságuk csökken és ezek hátrányos hatással lehetnek az OTP Csoport működésére, reputációjára, pénzügyi helyzetére és eredményességére. Fennáll annak a kockázata, hogy az OTP Csoport nem megfelelő mértékű erőforrást biztosít az információbiztonsági kontrollokra a felmerülő fenyegetésekre adott válaszként.

A Kibocsátó törekszik a kibertámadásokból fakadó kockázatok bekövetkezési valószínűségének minimalizálására, egyebek mellett a jogszabályoknak megfelelő kockázatkezelési rendszerek és eljárások biztosításával, megfelelő védelmi rendszerek működtetésével. Azonban nincs biztosíték arra, hogy az alkalmazott biztonsági intézkedések minden körülmények között hatékonyan működnek, figyelemmel az állandóan, gyorsan változó támadási formákra és megjelenő új sérülékenységekre.

A Kibocsátó az adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázatokat összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.14. KULCSFONTOSÁGÚ VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK KOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A megfelelő kompenzáció meghatározó eleme a magasan képzett alkalmazottak megtartásának. A javadalmazási politikának összhangban kell állnia a hatékony kockázatkezeléssel, emellett nem ösztönözheti a túlzott kockázatvállalást, és különbséget kell tennie az alapilletmény és a változó (vagy teljesítményalapú) díjazás között.

A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport működését és eredményességét.

A Kibocsátó a kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottakra vonatkozó kockázatokat összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

3.1. A BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA

A Kötvényekre kifizetett kamat vagy a Kötvények értékesítése, illetve törlesztése kapcsán realizált hozam esetén, az azokon elért jövedelem a befektető székhelye szerinti adójogszabályok alapján adózás tárgya lehet. Az adózásra vonatkozó általános leírást a jelen Alaptájékoztató IV. Értékpapírjegyzék 4.15 fejezete tartalmazza. Az adózásra vonatkozó általános szabályok egyes befektetők esetében eltérhetnek az általános szabályoktól. A befektetőknek ajánlott ezért adószakértőjükkel konzultálni a Kötvényekbe történő befektetésről. Az adózásra vonatkozó, a jelen Alaptájékoztató időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben kedvezőtlenebbre is változhatnak, ami a befektetők befektetéseinek értékét negatívan érintheti.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó, adószabályokkal kapcsolatos kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

3.2. PIACI KOCKÁZATOK A KÖTVÉNYEK ÁRFOLYAMÁVAL, ILLETVE KAMATFIZETÉSEIVEL KAPCSOLATOSAN

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamvesztéség keletkezik. A fix, változó, illetve indexált kamatozású, valamint diszkont kötvényekbe történő befektetések egyaránt magukban hordozzák annak kockázatát, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

Fix kamatozású, illetve diszkont kötvények esetében a befektetés kamatozása független a piaci hozamok változásától, így azok esetleges növekedését nem követi. Az ilyen értékpapírok piaci ára érzékenyebben reagálhat a piaci hozamok megváltozására.

A változó, illetve indexált kamatozású kötvények olyan értékpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely piaci hozam, index vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Külön felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a változó, illetve indexált kamatozású kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.

A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők által realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos piaci kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

3.3. MÁSODPACI KERESKEDÉS LIKVIDITÁSÁNAK KOCKÁZATA

A magyarországi vállalati- illetve banki kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárat előtt esetleg csak jelentős árfolyamvesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó jogosult, de nem köteles kérelmezni a Kötvények bevezetését a BÉT-re vagy egyéb szabályozott piacra. Tőzsdei bevezetés esetén sem vehető biztosra, hogy a bevezetett Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A tőzsdei kereskedés során a kötvények

árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják (pl. koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanság). A likviditás hiánya ezen kívül jelentős volatilitást okozhat az árfolyamokban, amely hatás tovább erősödhet a kisebb volumenű kibocsátások esetén.

A Kötvények kibocsátáskori ára nem feltétlenül jelent megfelelő indikációt a későbbi másodpiacon kialakuló árakra, így nincs rá garancia, hogy a befektető képes lesz eladni a tulajdonában lévő Kötvényeket azon az áron, vagy annak közelében, amelyen megvásárolta, vagy egy olyan áron, mint ami egy fejlettebb másodpiaccal rendelkező értékpapír hozamával összehasonlítható.

A Kibocsátó a másodpiaci kereskedéssel összefüggő likviditási kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

3.4. DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZAT

A Kibocsátó a Kötvények kamatait illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy USA dollárban, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben vagy RON-ban) fogja kifizetni. A forint/euró, a forint/USA dollár, illetve az euró/USA dollár, valamint a fentiekben felsorolt devizák és a forint keresztárfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon Kötvénytulajdonosok számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket („Befektető devizája”).

A Befektető devizájának felértékelődése a Kötvény devizájához képest csökkenti (1) a Kötvényeken a Befektető devizájában realizálható hozamot, (2) a Kötvények tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, (3) a Kötvényeknek a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

A Kibocsátó a devizaárfolyam-kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

3.5. AZ EURÓ BEVEZETÉSE

Abban az esetben, ha a Kötvényprogram keretében kibocsátott, forintban denominált Kötvények futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, az eredetileg forintban denominált Kötvények egyes kifizetéseire már egy, a jövőben meghatározásra kerülő forint/euró árfolyamon számított értékű euróban kerül sor.

Amennyiben az USA dollárban denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/USA dollár árfolyamkockázata euró/USA dollár árfolyamkockázattá alakul.

Amennyiben a CHF/BGN/HRK/RSD/UAH/RUB/RON devizákban denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint és a fenti devizák között fennálló árfolyamkockázata euró és fenti devizák közötti árfolyamkockázattá alakul.

A Kibocsátó az euró bevezetésével összefüggő kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.6. A KÖTVÉNYEK ESZKÖZÖKKEL NEM FEDEZETTEK

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó, fedezettséggel összefüggő kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.7. A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSSSEL, AZOK ÉRTÉKESÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK

A Kötvények megvásárlása, illetve esetleges értékesítése során költségek merülhetnek fel (közvetlen költségek, mint pl. transzfer költségek, közvetítői vagy egyéb díjak), amelyek csökkenthetik a Kötvényeken elért befektetői hozamot. Ezek a költségek például bankok esetében jelenthetnek meghatározott összegű minimum díjakat vagy a megbízásban szereplő kötvénymennyiséggel arányos díjat. További költségként jelentkezhetnek az esetleges letétkezelési díjak, mint közvetett költségek. A befektetőnek ajánlatos előzetesen tájékozódni bankjánál, befektetési szolgáltatójánál a Kötvényekbe történő befektetésekkel kapcsolatban felmerülő költségekről.

A Kibocsátó a Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.8. AZ AUKCIÓS ELJÁRÁS KOCKÁZATA

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által – árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek.

A Kibocsátó az aukciós eljárás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.9. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS KOCKÁZATA

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén meghiúsulhat a kibocsátás, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvény mennyiség maradéktalanul elfogadásra kerül.

Amennyiben a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték, a Kibocsátó három nap elteltével a kitűzött zárónap előtt is dönthet a jegyzés lezárásáról. Ebben az esetben a meghirdetett jegyzési időszak későbbi időpontjában jegyezni szándékozó Befektetőknek már nem lesz alkalma a jegyzés megtételére, illetve a jegyzés lezárásig pénzügyi teljesítést elmulasztó Befektetők jegyzése érvénytelen lehet.

A Kibocsátó a jegyzési eljárás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.10. OBA GARANCIA HIÁNYA

Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) által nyújtott garancia olyan bankbetétekre vonatkozik, amelyet hazai hitelintézeteknél helyeztek el. Ha egy hitelintézet fizetési képtelensége miatt, az ott lévő bankbetét nem vehető fel, akkor az OBA az ügyfél részére kártalanítást fizet, a kártalanítás betétesenként legfeljebb 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeg. A hatályos Hpt. (2013. évi CCXXXVII. törvény) betétbiztosításra vonatkozó rendelkezései szerint a jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátásra kerülő Kötvényekre nem vonatkozik az OBA garancia.

A Kibocsátó az OBA garancia hiányát összességében alacsony besorolású kockázatnak értékeli.

3.11. A KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK

A Kötvények, mint értékpapírok, 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. A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó Nem Alárendelt Kötvényeket és Alárendelt Kötvényeket is forgalomba hozhat.

A Nem Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, – a Hpt. és a CRR. szerinti – alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények más, Nem Alárendelt Kötvényekkel, valamint a Kibocsátónak más, Nem Alárendelt Kötvényekkel hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

Az eladásra felajánlott, illetve kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendiségének részletes leírását a IV. Értékpapírjegyzék 4.6 pontja tartalmazza.

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: „Szanálási törvény”) – mely 2014. július 21-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – kötelezően előírja a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelvnek történő megfelelést.

Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyoneértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés intézménye a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá.

A Szanálási törvény 84. § (1) bekezdése értelmében továbbá a szanálási feladatkörében eljáró MNB számos szanálási jogosultságát gyakorolhatja a szanálás alatt álló intézmény kötelezettségeivel, így akár a Kötvényekkel kapcsolatban is. Ennek következtében előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult:

- i. csökkenteni a Kötvények névértékét vagy bevonja, illetve leírja a Kötvényeket (az említett bekezdés d) pontja szerint ugyanis a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei tekintetében a tőkeösszegnek vagy az esedékes összegnek a csökkentésére, ideértve a nullára csökkentést is, továbbá ugyanezen bekezdés f) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír névértékének - akár nullára - csökkentésére, valamint e hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bevonására, leírására);
- ii. átalakítani a Kötvények által megtestesített kötelezettségeket más intézménynek a tagsági részesedéseire (az említett bekezdés e) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei átalakítására annak az intézménynek, pénzügyi vállalkozásnak, szanálásban érintett anyaintézménynek vagy áthidaló intézménynek a tagsági részesedéseire, amelyhez az intézmény eszközeit, jogait és kötelezettségeit esetlegesen átruházta);
- iii. módosítani a Kötvények lejáratát, fizetendő kamatösszegét, illetve kamatfizetési időpontjait (az említett bekezdés h) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei lejáratának, a fizetendő kamatösszegnek, vagy annak az időpontnak a módosítására, amelyen a kamatfizetés esedékessé válik, többek között a fizetés átmeneti felfüggesztésével is).

A szanálási feladatkörében eljáró MNB a Szanálási törvény 84. § (2) és (2a) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az említett szanálási jogosultságait külön-külön vagy együttesen is alkalmazhatja, továbbá döntéséhez nem szükséges más személy jóváhagyása vagy hozzájárulása, illetve jogosultságát bármely személy előzetes tájékoztatására vonatkozó jogszabályi előírások figyelembevétele nélkül gyakorolhatja.

A Kibocsátó a kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

1. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

1.1. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY

Jelen Alaptájékoztatót a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) készítette. Jelen Alaptájékoztató teljes tartalmáért és az abban foglalt információkért a Kibocsátó tartozik felelősséggel.

1.2. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

Az OTP Bank Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Regisztrációs okmányban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Regisztrációs okmány a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

1.3. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

A Regisztrációs Okmány 5.5 Az OTP Csoport bemutatása, és a 6.2.2 A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatainak bemutatása pontjaihoz használt adatok forrásai:

MNB Aranykönyv (2018) - <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/v-aranykonyv>

Bolgár Nemzeti Bank -

<http://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2019&toLang= EN>

Montenegrói Nemzeti Bank - <https://www.cbcb.me/en/core-functions/supervision/balance-sheets-and-profit-and-loss-statements-of-banks>

Horvát Nemzeti Bank - <https://www.hnb.hr/en/-/pokazatelj-poslovanja-kreditnih-institucija>

Szerb Nemzeti Bank - https://www.nbs.rs/internet/english/50/50_5.html

Román Nemzeti Bank - <https://www.bnro.ro/Regular-publications-2504.aspx>

Ukrán Nemzeti Bank - <https://bank.gov.ua/en/statistic/supervision-statist/data-supervision>

Albán Bankszövetség – <https://aab.al/en/rreth-nesh/statistika/te-dhena/>

Moldáv Nemzeti Bank - <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB5.xhtml>

A fent hivatkozott adatokat a Kibocsátó pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

1.4. NYILATKOZAT A HATÓSÁGI JÓVÁHAGYÁSRA VONATKOZÓAN

- a) Jelen Alaptájékoztatót jóváhagyta az MNB, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság;
- b) Az MNB ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá.
- c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

2. JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa Gy. út. 84/c; cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai nyilvántartási száma: 000083). A könyvvizsgálatért felelős személy dr. Hruby Attila volt (könyvvizsgálói igazolvány-száma: 007118).

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült, a jelen Alaptájékoztatóban hivatkozással beépített, konszolidált, a 2018. és 2019. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

A Közgyűlés a Kibocsátó 2020. évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi és konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2020. május 1-jétől 2021. április 30-ig terjedő időtartamra. A Közgyűlés hozzájárult a könyvvizsgálatért felelős személyként Horváth Tamás (lakcíme: 1028 Budapest, Böllény utca 16.; anyja neve: Grósz Veronika), 003449 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez, elháríthatatlan akadályoztatása esetén Molnár Gábor, 007239 számon bejegyzett könyvvizsgáló, mint a könyvvizsgálatért felelős személy kijelöléséhez. Horváth Tamás a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál Bejegyzett könyvvizsgáló (1998), és az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Befektetési vállalkozási (EBV006931), IFRS (IFRS000011), Pénzügyi intézményi (E003449), Kibocsátói (K000003).

A Könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása az Alaptájékoztató II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK 2.A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK fejezetében található.

4. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

| | |
|--|--|
| Kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Kibocsátó cégbejegyzésének helye: | Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága |
| Kibocsátó cégjegyzékszám: | 01-10-041585 |
| Kibocsátó jogalany azonosítója („LEI”): | 529900W3MOO00A18X956. |
| Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja: | 1991.11.28 |
| Kibocsátó működési időtartama: | a Kibocsátó határozatlan időre jött létre |
| Kibocsátó székhelye: | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |
| Kibocsátó központi telefonszáma: | +36-1-473-5000 |
| Kibocsátó társasági formája: | nyilvánosan működő részvénytársaság |
| Kibocsátó működésére irányadó jog: | magyar jog |
| Kibocsátó bejegyzésének országa: | Magyarország |
| Kibocsátó üzleti éve: | a naptári évvel megegyezik |
| A Kibocsátó honlapja: | www.otpbank.hu |

A Kibocsátó honlapján szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztató részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatóba.

4.2. A KIBOCSÁTÓ ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

Az OTP Csoport univerzális pénzügyi szolgáltatásokat nyújt, lakossági és vállalati ügyfelek számára. A Kibocsátó a Magyarországon működő, lakossági és vállalati ügyfeleket kiszolgáló hitelintézet, az OTP Csoport egyéb szolgáltatásait hazai és nemzetközi Leányvállalatokon keresztül biztosítja. A Leányvállalatokat részletesebben a 6.2.2-es fejezet ismerteti.

A külföldi leánybankok szolgáltatási portfóliója a területi igényeknek megfelelően eltérő, minden országban a fejlődési potenciálok kihasználására törekszik, reagálva a helyi piaci adottságokra. Az OTP Csoport a lakossági ügyfelek mellett a vállalati ügyfelek elsősorú bankja kíván lenni, kiemelten kezeli az agrárvállalatok, illetve a kis- és középvállalkozások igényeinek kiszolgálását.

A 2000-es évek óta tartó nemzetközi terjeszkedés eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon, Magyarországon kívül a térség további 11 országában van jelen, és nyújt pénzügyi szolgáltatásokat 1734 bankfiókon, valamint ügynökhálózaton és elektronikus csatornán keresztül. 2019 végén közel 35 ezer munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, emellett az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 5746 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

Az OTP Csoport vállalataira vonatkozó létszám, fiókszám, ATM és POS adatokat az alábbi táblázat foglalja össze:

| | 2018.12.31 | | | | 2019.12.31 | | | |
|---|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | Fiókszám | ATM | POS | Létszám (záró) | Fiókszám | ATM | POS | Létszám (záró) |
| OTP Core | 362 | 1.931 | 77.599 | 9.631 | 361 | 1.936 | 77.962 | 10.102 |
| DSK Csoport (Bulgária) | 345 | 911 | 8.464 | 4.838 | 440 | 1.140 | 12.915 | 6.186 |
| OBH (Horvátország) | 144 | 480 | 10.360 | 2.397 | 136 | 480 | 10.856 | 2.251 |
| OTP Bank Szerbia | 154 | 248 | 5.554 | 1.996 | 231 | 338 | 18.424 | 3.162 |
| SKB Banka (Szlovénia) | | | | | 53 | 83 | 3.982 | 863 |
| OTP Bank Romania | 95 | 139 | 4.556 | 1.273 | 95 | 141 | 5.125 | 1.496 |
| OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül) | 87 | 149 | 351 | 2.313 | 88 | 166 | 331 | 2.399 |
| OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül) | 134 | 227 | 905 | 5.052 | 134 | 223 | 715 | 5.343 |
| CKB Csoport (Montenegró) | 28 | 103 | 4.572 | 419 | 48 | 128 | 6.908 | 681 |
| OTP Bank Albania (Albánia) | | | | | 37 | 76 | 0 | 424 |
| Mobiasbanca (Moldova) | | | | | 53 | 145 | 0 | 755 |
| OTP Banka Slovensko (Szlovákia) | 62 | 151 | 232 | 690 | 58 | 157 | 159 | 671 |
| Külföldi leányvállalatok összesen | 1.049 | 2.408 | 34.994 | 18.977 | 1.373 | 3.077 | 59.415 | 24.230 |
| Egyéb magyar és külföldi csoporttagok | | | | 924 | | | | 590 |
| Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül) | | | | 29.532 | | | | 34.922 |
| <i>OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök</i> | | | | 5.306 | | | | 5.083 |
| <i>OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök</i> | | | | 760 | | | | 663 |
| Csoport összesen (aggregált) | 1.411 | 4.339 | 112.593 | 35.599 | 1.734 | 5.013 | 137.377 | 40.668 |

Megjegyzések: a táblázatban bemutatott létszám adatok y/y változását befolyásolta az OTP Core, a bolgár, horvát, szerb, montenegrói és román operációk, valamint az *Egyéb magyar és külföldi csoporttagok* esetében az adott egység részeként bemutatott cégek körének változása.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése (2020. április 30.)

4.3. A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE

Történet

A Kibocsátó jogelődje, az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jött létre, országos állami pénzügyintézetként, amely lakossági betétgyűjtéssel és hitelek kezelésével foglalkozott. Hatásköre és tevékenységi köre fokozatosan szélesedett: engedélyt kapott ingatlanügyekre, belföldi devizaszámla-vezetésre, valutaváltásra, önkormányzatok számára végzett banki tevékenységre, 1989-től vállalati hitel- és betétszámlák kezelésére, valamint levelező banki tranzakciókkal és export-import ügyletekkel kapcsolatos banki szolgáltatások és kereskedelmi hitelek nyújtására.

1990. december 31-én a Kibocsátó jogelődje 23 milliárd forintos alaptőkével részvénytársasággá alakult, elnevezése Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. lett (OTP Bank Rt.). Az egyes nem banki tevékenységeket leválasztották, az azokat végző szervezeti egységekkel együtt. Így jött létre a tisztán állami tulajdonú Szerencsejáték Rt., valamint megalakult a Kibocsátó 100 százalékos tulajdonában lévő OTP Ingatlan Rt.

1995-ben megkezdődött a Társaság privatizációja, amelynek során a tőzsdei bevezetést és három nyilvános kibocsátást követően a Magyar Állam tulajdona egy darab szavazatsóbbbségi, úgynevezett aranyrészvényre csökkent 1997-ben. 1999-ben a Társadalombiztosítási alapok (3,946,562 db Részvény) államosításra kerültek, majd az ÁPV Rt. a Társadalombiztosítási alapok megbízásából összetett részvényértékesítés keretében értékesítette az alaptőke 14,1%-ának megfelelő részvénytömeget, bel- és külföldi intézményi és belföldi magánbefektetőknek.

2002-ben lezárult a Társaság részvényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1000 forint névértékű OTP törzsrészvények felosztása egyenként 10 darab 100 forintos névértékű OTP törzsrészvényre. Ezáltal a Társaság jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazatsóbbbségi részvényből állt. A részvényértékesítés eredményeképpen 900 ezer darab részvény került belföldi intézményi befektetők tulajdonába.

2007. április 21-én a szavazatsóbbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján a Társaság Alapszabályában az állami szavazatsóbbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvényé. Ezáltal a Társaság jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll. A 2007. június óta hatályos alapszabályban megszűnt a külföldi szavazati arányra vonatkozó 50%-os korlátozás.

2015-től a Közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint egyharmadát képviselő részvényes jelen van.

A Kibocsátó tulajdonosi struktúrája jelenleg is diverzifikált, 2019. év végén a jegyzett tőke 22,82 százaléka hazai befektetők, 77,18 százaléka külföldi befektetők tulajdonában volt, azon belül külföldi magánszemélyek, külföldi intézményi/társasági befektetők, illetve Nemzetközi Fejlesztési Intézmények kezében voltak.

Akvizíciók

A Kibocsátó 2002-ben kezdte meg regionális akvizícióit Szlovákiában (IRB), majd Bulgáriában (DSK Bank) 2003-ban, Romániában (RoBank) 2004-ben és Horvátországban (Novabanka) 2005-ben folytatta. 2006-ban a Kibocsátó Szerbiában (Niska banka, Zepter banka Kulska banka), Ukrajnában (Raiffeisen Bank Ukraine), Oroszországban (Investsberbank csoport) és Montenegróban (CKB Bank) végzett akvizíciókat, míg 2007-ben az OTP Bank Russia megállapodást írt alá a Donskoy Narodny Bank megvásárlásáról.

Az OTP Csoport mérlegfőösszege jelentősen növekedett az akvizíciók eredményeképp, 2008-ban már meghaladta a 35 milliárd eurót. A 2008–2009-es pénzügyi válság átmenetileg megszakította az akvizíciós folyamatot, azonban 2014-ben folytatódtek a felvásárlások. A pénzügyi válság idején az OTP Csoport teljes mérlegfőösszege 32 és 36 milliárd euró között maradt.

Az OTP Csoport 2014-ben Horvátországban (Banco Popolare Croatia), 2015-ben Romániában (Millennium Bank) vásárolt egy kisebb piaci részesedésű bankot. 2016-ban a Kibocsátó megvásárolta az AXA Bank magyarországi üzletágát, amely magában foglalta a lakossági hitel- és megtakarítási, valamint vállalati területét, illetve a bank alkalmazottainak átvételét. Az átvett hitelállomány csaknem teljes egészében jelzáloghitel portfóliót jelentett, körülbelül 177 milliárd forint értékben.

2016-ban miután több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó újabb akvizíciók mellett döntött. 2016. december 21. óta a Kibocsátó nyolc akvizíciót jelentett be a közép-kelet-európai régióban, amelyek során a Kibocsátó vagy annak helyi leányvállalata vásárolta fel az adott hitelintézetet, és bizonyos esetekben egyéb kitételeket. Ez az új expanziós szakasz az OTP Csoport teljes eszközállományát a 2015. évi 34 milliárd euróról több mint 60 milliárd euróra növelte 2019 végére.

Az akvizíciók általában az OTP Csoport meglévő piaci pozíciójának megerősítése és a szinergiák kihasználása érdekében valósultak meg azokban az országokban, ahol már korábban is jelen volt a bankcsoport, három esetben pedig az akvizíció eredményeképp a Kibocsátó új regionális piacon (Albánia, Moldova és Szlovénia) jelent meg.

2020 első negyedében az OTP Bank Nyrt. adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló részesedésének értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2020 harmadik negyedében kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

4.4. A KIBOCSÁTÓT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK, AMELYEK JELENTŐS MÉRTÉKBEN BEFOLYÁSOLHATJÁK A KIBOCSÁTÓ FIZETŐKÉPESSÉGÉNEK ÉRTÉKELÉSÉT

4.4.1. MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK

Az OTP Csoport magyarországi működését érintő közelmúltbeli jogszabályi változások és döntések:

1. EMTN Program

A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2020. május 6-án kelt C-024989 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2020. május 6-i keltezésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: www.otpbank.hu, Luxembourgi Értéktőzsde: www.bourse.lu

2. Tier 2 kötvénykibocsátás

A Kibocsátó 500 millió EUR össznévértékű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki 2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a Kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik. A Tier 2 kötvényeket a Moody's Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő 'Ba1' minősítéssel látta el. A Tier 2 kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Tőzsdére.

3. MREL-követelmény meghatározása

A Kibocsátó menedzsmentje várakozásainak megfelelően a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték az OTP Csoport teljes kockázati kitettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.

A Kibocsátó, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanalási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott közös döntésnek megfelelően állapította meg.

A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Csoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő:

- elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- a teljes tőke megfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőke megfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül).

A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2020. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.

A Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa márciusban egy átfogó intézkedéscsomagot fogadott el a koronavírus-járvány kapcsán kialakult veszélyhelyzet pénzügyi közvetítő szektorra gyakorolt hatásainak mérséklésére. Ennek megfelelően az MNB döntése alapján a szavatolótőkére és leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény („MREL követelmény”) 2020. évi tervezett szintjének való megfelelés 6 hónappal elhalasztásra került.

4. Bankadó változás

2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2018-ban a 2016. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A bankadó teljes összegének számviteli elszámolására az adóév első negyedévében került sor az IFRS szabályokra figyelemmel. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bp-tal 0,20%-ra csökkent.

2020. május 1-jétől hatályos a Gazdaságvédelmi Akcióterv végrehajtása érdekében a Járványügyi Alap feltöltését szolgáló, hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadójáról szóló 108/2020. (IV. 14.) Korm. rendelet, amely a hitelintézetek 2020. adóévre vonatkozó egyszeri különadójáról rendelkezik. A hitelintézet a különadót 2020. június 10. napjáig külön nyomtatványon megállapítja, és az adókötelezettséget 2020. június 10. napjáig, 2020. szeptember 10. napjáig és 2020. december 10. napjáig egyenlő részletekben fizeti meg. A különadó alapja az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/A. § (4) bekezdés 1. pontja szerint megállapított 2020. adóévi adóalap 50 milliárd forintot meghaladó része, a különadó mértéke 0,19%. Várhatóan a különadó összege a következő öt adóévben fizetendő pénzügyi szervezetek különadójából (bankadó) öt egyenlő részletben visszaigényelhető lesz, az erről szóló törvényjavaslat a jelen Alaptájékoztató készítéséig azonban még nem került elfogadásra.

5. A koronavírus (COVID-19) kapcsán életbe léptetett a Kibocsátót közvetlenül érintő kormányrendelet

A Kormány által 2020. március 18-án kihirdetett, és 2020. március 19-étől hatályos 47/2020. (III. 18.) számú kormányrendelet, valamint a részletszabályokat tartalmazó, 2020. március 24-én kihirdetett, és 2020. március 25-től hatályos 62/2020. (III. 24.) számú kormányrendelet értelmében Magyarországon fizetési moratórium lépett érvénybe a 2020. március 18. napján huszonnégy órákor fennálló szerződések alapján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő törke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettségek esetében. A fizetési moratórium célja, hogy átmeneti segítséget nyújtson az adósoknak, ugyanakkor a moratórium nem jelent adósság elengedést: az adósok a moratórium után kötelesek megfizetni a halasztott részleteket.

A fizetési moratórium 2020. december 31-éig tart (ezt a Kormány rendelettel meghosszabbíthatja). A törlesztési moratórium hatálya többek között a lakossági és vállalati adósokra is kiterjed. Ami a részletszabályokat illeti, a tőketartozást sem a fizetési moratórium ideje alatt, sem a fizetési moratórium lejártát követően nem lehet a fizetési moratórium ideje alatt nem teljesített kamat összegével megnövelni. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott kamatot a hátralévő futamidőben esedékes törlesztőrészletekkel együtt a fizetési moratórium lejártát követően a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a futamidő úgy hosszabbodik meg, hogy az esedékessé váló törlesztőrészlet és a fizetési moratórium alatt keletkező részletekben megfizetendő kamat összege együttesen ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét. A kamatra vonatkozó szabályokat megfelelően kell alkalmazni a díjakra is.

A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

Az első negyedéves eredményben a Kibocsátó -20,2 milliárd forint (adózás után) korrekciós tételt tüntetett fel a Magyarországon március 19-től hatályossá vált törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatásaként.

Az OTP Bank a hatályos számviteli sztenderdeknek és jogszabályoknak megfelelően kezeli a törlesztési moratóriummal érintett kitétségek kockázati besorolását, figyelembe véve a Magyar Nemzeti Bank szakmai álláspontját, valamint az Európai Bankhatóság (EBA) és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) 2020. március 25-én kiadott állásfoglalását. Ennek megfelelően, az OTP Bank a fizetési moratórium bevezetését önmagában nem tekinti olyan körülménynek, amely megalapozná a teljesítő (IFRS9 szerinti Stage 1 kategóriában lévő) ügyletek átsorolását a Stage 2, illetve Stage 3 kategóriákba.

A fenti kormányrendeletek értelmében a 2020. március 19-ét követően kötött szerződés alapján felvett, zálogjoggal nem biztosított fogyasztói hitelek esetén a teljes hiteldíj mutató nem haladhatja meg a jegybanki alapkamat 5%-ponttal növelt mértékét. Ezt a rendelkezést átmenetileg, 2020. december 31-ig kell alkalmazni, azzal, hogy amennyiben e határidő nem kerül meghosszabbításra a teljes hiteldíj mutató tekintetében, ezt követően az adott hitelező szerződéskötéskor érvényben lévő hirdeteményében meghatározott teljes hiteldíj mutató válik irányadóvá.

6. A koronavírus (COVID-19) lehetséges hatásai

Az OTP Csoportot érintő koronavírus okozta gazdasági hatásokról bővebb információ a Regisztrációs okmány 7. Trendek fejezetben található.

A világvárvány miatt folyamatosan változó jogszabályi és gazdasági környezetre tekintettel javasolt a járvánnyal kapcsolatban alkotott jogszabályok, pénzügyi, monetáris és gazdaságvédelmi intézkedések folyamatos nyomon követése.

4.4.2. KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATOKAT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI VÁLTOZÁSOK

1. Románia – bankadó változás

2018. december végén Romániában a kormány egy rendkívüli rendelettel bankadót vezetett be, majd 2019. március végén módosította a bankadóról szóló sürgősségi kormányrendeletet, melynek értelmében az 1% feletti piaci részesedésű bankok esetében a bankadó éves kulcsa 0,4%, az adó alapja a korrigált mérlegfőösszeg. Az így számított bankadó a 2019-es év vonatkozásában maximum közel 2 milliárd forint (adó után), ami akár nulla is lehet a rendeletben meghatározott elvek mentén (konkrétan: ha a bank éves hitelnövekedése meghaladja a 8%-ot és a nettó kamatmarzsa 8%-kal mérséklődik éves szinten, vagy a NIM nem haladja meg a 4%-os mértéket).

Az OBR által a 2019. évi adatokra készített előrejelzés, illetve a bankadó befizetésére vonatkozó fent említett szabályok alapján az OBR mentesült a 2019. I. félévi bankadó befizetés alól, mert meghaladta a 4%-os hitelállomány-növekedési célt. A 2019-es teljes évre vonatkozóan, 2020. augusztus 25-ig fizetendő meg az adó.

A román bankadó konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.

2. Szerbia - CHF devizahitelek euróra történő konverziójáról szóló törvény, akvizíció

2019. április 25-én a szerb parlament elfogadta a CHF devizahitelek euróra történő konverziójáról szóló törvényt. Ennek értelmében a konverziót követően a fennálló tőketartozás és normális kamatkötelezettség 38%-kal csökken, melyből 23% a bankokat terheli, a maradék 15%-ot pedig a szerb állam megtéríti a bankok felé. A konverzió nem kötelező, az ügyfél választásától függ. A konverziót követően az euróban denominált követelés kamata, illetve kamatfelára maximálásra kerül: fix kamatperiódus esetén maximum évi 4%, változó kamatozás esetén pedig 3 havi Euribor +340 bp. A bankoknak 30 nappal a törvény hatályba lépését követően kell ajánlatot tenni az ügyfél felé, míg az ügyfélnek ugyancsak 30 napon belül válaszolnia és választania kell a felajánlott kondíciók közül. A törvény szektorszinten mintegy 540 millió eurónyi CHF jelzáloghitelt érint.

2019. szeptember 24-én megtörtént a Kibocsátó szerbiai tranzakciójának pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai a Kibocsátó 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport az ország második legnagyobb hitelintézetévé vált mérlegfőösszeg alapján, 13,7 százalékos piaci részesedéssel, 2019 harmadik negyedéves adatok alapján.

3. Albánia - akvizíció

2019. március 29-én megtörtént a Kibocsátó albán tranzakciójának pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. („SGAL”) a Kibocsátó 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

4. Bulgária - akvizíció

A Kibocsátó 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. A Kibocsátó bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.

Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport piaci szerepe tovább erősödik Bulgáriában. Az SGEB integrációja 2020. május elején sikeresen lezárult.

2019. október 31-én megtörtént a bolgár Express Life Bulgaria tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeképpen a biztosító társaság a Kibocsátó bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD tulajdonából a Groupama Csoport bolgár leányvállalata, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD 100%-os tulajdonába került.

5. *Moldova - akvizíció*

A Kibocsátó 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („MBSG”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként – egy kiskészvényes egyidejű kivásárlásával - az MBSG az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került. 2019. november 4.-vel a kisebbségi részvényesek - nyilvános ajánlattételi eljárásban történő - kivásárlásával az OTP Bank tulajdoni hányada 98,26%-ra emelkedett az MBSG-ben.

Az MBSG 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A moldáv bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 11 országában van jelen.

6. *Montenegró - akvizíció*

A Kibocsátó montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. között 2019. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. december 23-án a kisebbségi részvényesek kivásárlásával a CKB 100%-os tulajdonosa lett a Podgoricka banknak. Az integráció zárása várhatóan 2020 decemberében fog megtörténni. 2019. év végén a két bank konszolidált piaci részesedése 29,5% volt (CKB: 17,7%, PDB: 11,8%).

7. *Szlovénia - akvizíció*

A Kibocsátó 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. 2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az SKB Banka 99,75%-os részesedése, valamint egyéb leányvállalatai a Kibocsátó tulajdonába került. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

8. *Szlovákia – a szlovák leánybank értékesítése*

2020 első negyedében az OTP Bank Nyrt. adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló részesedésének értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2020 harmadik negyedében kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

4.4.3. KIBOCSÁTÓ HITELMINŐSÍTÉSE

2020. január 27-én az S&P Global Ratings 'BBB-/A-3'-ról 'BBB/A-2'-re javította az OTP Bank Nyrt. és OTP Jelzálogbank Zrt. rövid- és hosszú lejáratú adós besorolásait; a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit (RCR) pedig megerősítette 'BBB/A-2' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil.

A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek a minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.

| Hitelminősítő | Minősítési kategória | Minősítés | |
|---------------|--|-----------------|----------------|
| | | Hosszú lejáratú | Rövid lejáratú |
| Moody's | Deviza betét minősítés | Baa3 (0) | P-3 |
| | Forint betét minősítés | Baa1 (0) | P-2 |
| | Forint és deviza partnerkockázati minősítés | Baa1 | P-2 |
| | Lejáratlal rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) | Ba1 | - |
| | Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) | Ba3 (hyb) | - |
| S&P Global | Forint és deviza adós minősítés | BBB (0) | A-2 |
| | Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés | BBB | A-2 |

(0) - stabil minősítői kilátással

Forrás: OTP Bank Nyrt, Moody's, S&P Global

A Moody's esetén a lejáratral rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) Ba1, és a lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) Ba3 minősítése a spekulatív kategóriába sorolható, és jelentős hitelkockázatnak lehetnek kitéve.

A hosszú lejáratú forint- (Baa1) és devizabetét (Baa3) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (Baa1) közepes kockázati kategóriát jelölnek, amelyek esetében mérsékelt hitelkockázat mellett megjelenhetnek spekulatív jellemzők. A rövid lejáratú forint- (P-2) és devizabetét (P-3) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (P-2) a minősített entitás erős képességét jelöli a rövid távú kötelezettségei teljesítésére. Mindegyik minősítés befektetési kategóriába tartozik.

Az S&P Global BBB minősítései a minősített entitás megfelelő képességét jelöli a kötelezettségei teljesítésére, amely kedvezőtlen gazdasági környezet vagy változó körülmények esetén gyengülhet. Az A-2 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's és az S&P Global hivatalos weboldalán.

A Kibocsátó nem tervezi, hogy a Kötvényekre vonatkozóan hitelkockázati besorolás álljon rendelkezésre. Amennyiben a Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a Kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása rendelkezésre áll, akkor ezt, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázatát – ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.4.4. RÉSZVÉNYESEK

A részvényesek jogait, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Kibocsátó Alapszabálya tartalmazza.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke (2020.03.31)¹

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Tárgyév elején (január 1-jén) | | | Időszak végén (március 31-én) | | |
| | Tulajdoni hányad | Szavazati hányad ¹ | Részvény darabszám | Tulajdoni hányad | Szavazati hányad ¹ | Részvény darabszám |
| Belföldi intézményi/társaság | 18,84% | 18,86% | 52.750.611 | 19,44% | 19,56% | 54.435.280 |
| Külföldi intézményi/társaság | 77,01% | 77,10% | 215.635.699 | 75,23% | 75,68% | 210.641.025 |
| Belföldi magánszemély | 2,98% | 2,98% | 8.344.202 | 3,66% | 3,68% | 10.237.945 |
| Külföldi magánszemély | 0,13% | 0,13% | 356.377 | 0,16% | 0,16% | 435.327 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 0,80% | 0,80% | 2.240.465 | 0,82% | 0,82% | 2.290.500 |
| Saját részvények ² | 0,12% | 0,00% | 323.520 | 0,60% | 0,00% | 1.667.632 |
| Államháztartás részét képező tulajdonos | 0,08% | 0,08% | 219.372 | 0,08% | 0,08% | 219.800 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények | 0,04% | 0,04% | 122.218 | 0,03% | 0,03% | 70.694 |
| Egyéb ³ | 0,00% | 0,00% | 7.546 | 0,00% | 0,00% | 1.807 |
| ÖSSZESEN | 100,00% | 100,00% | 280.000.010 | 100,00% | 100,00% | 280.000.010 |

¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² A saját részvényt nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2020. március 31-én 2.963.204 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

A saját tulajdonban lévő Részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2020.03.31)¹

| | január 1. | március 31. | június 30. | szeptember 30. | december 31. |
|-----------------|-----------|-------------|------------|----------------|--------------|
| OTP Bank | 323.520 | 1.667.632 | | | |
| Leányvállalatok | 0 | 0 | | | |
| Mindösszesen | 323.520 | 1.667.632 | | | |

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2020.03.31)¹

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Tulajdoni hányad (%) ³ | Befolyás mértéke (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | B | T | 24.000.000 | 8,57% | 8,62% | - |
| KAFIJAT cégcsoport | B | T | 19.695.748 | 7,03% | 7,08% | - |
| OPUS Securities S.A. | K | T | 14.496.476 | 5,18% | 5,21% | - |
| Groupama Csoport | K | T | 14.334.995 | 5,12% | 5,15% | - |

¹ Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedes jegyre kerekítve

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI

2019. április 1. és 2020. március 31. között konszolidált szinten kibocsátott értékpapírok²

| Kibocsátó | Értékpapír típusa | Megnevezés | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2020. márc. 31. | Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2020. márc. 31 |
|-----------------------|--------------------|--------------|----------------------|-------------------|--------|--|---|
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | XS2022388586 | 2019.07.15. | 2029.07.15. | EUR | 500.000.000 | 179.545 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP_DK_24/I | 2019.05.30. | 2024.05.31. | HUF | 0 | 0 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP_DK_25/I | 2019.05.30. | 2025.05.31. | HUF | 0 | 0 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/2 | 2019.04.04. | 2020.04.04. | USD | 2.467.300 | 807 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/3 | 2019.05.16. | 2020.05.16. | USD | 886.500 | 290 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/4 | 2019.06.27. | 2020.06.27. | USD | 1.743.800 | 570 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/5 | 2019.08.15. | 2020.08.15. | USD | 1.990.400 | 651 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/6 | 2019.09.26. | 2020.09.26. | USD | 747.600 | 245 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/7 | 2019.11.07. | 2020.11.07. | USD | 1.660.300 | 543 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/8 | 2019.12.19. | 2020.12.19. | USD | 1.518.500 | 497 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_21/1 | 2020.02.20. | 2021.02.20. | USD | 1.406.200 | 460 |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jelzáloglevél | OJB2024_C | 2020.02.24. | 2024.10.24. | HUF | 59.564 | 59.564 |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jelzáloglevél | OJB2025_II | 2020.02.03. | 2025.11.26. | HUF | 0 | 0 |

2019. április 1. és 2020. március 31. között konszolidált szinten lejárt értékpapírok²

| Kibocsátó | Értékpapír típusa | Megnevezés | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. márc. 31. | Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. márc. 31. |
|-----------------------|--------------------|--------------|----------------------|-------------------|--------|--|--|
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX2019A | 2009.06.25. | 2019.07.01. | HUF | 211 | 211 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX2019B | 2009.10.05. | 2019.10.14. | HUF | 286 | 286 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX2019C | 2009.12.14. | 2019.12.20. | HUF | 228 | 228 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX2020A | 2010.03.25. | 2020.03.30. | HUF | 251 | 251 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX2019E | 2013.06.28. | 2019.06.24. | HUF | 2.768 | 2.768 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/3 | 2018.05.18. | 2019.05.18. | USD | 2.986.600 | 855 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP_DK_19/I | 2018.05.30. | 2019.05.31. | HUF | 0 | 0 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/4 | 2018.06.28. | 2019.06.28. | USD | 2.983.400 | 854 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/5 | 2018.08.06. | 2019.08.06. | USD | 823.600 | 236 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/6 | 2018.10.04. | 2019.10.04. | USD | 2.066.500 | 591 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/7 | 2018.11.15. | 2019.11.15. | USD | 880.200 | 252 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_19/8 | 2018.12.20. | 2019.12.20. | USD | 1.495.800 | 428 |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP_DK_19/II | 2018.12.14. | 2019.05.31. | HUF | 0 | 0 |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény | OTP_VK1_20/1 | 2019.02.21. | 2020.02.21. | USD | 1.535.700 | 439 |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jelzáloglevél | OJB2024_B | 2018.09.18. | 2024.05.24. | HUF | 36.268 | 36.268 |

4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA

Az OTP Csoport finanszírozásában hagyományosan meghatározó szerepe van az ügyfélbetéteknek, elsősorban a magyarországi és bulgáriai betéti piacokon elért erős betéti pozícióknak köszönhetően. A gazdasági-pénzügyi válság következtében lényegesen felértékelődött a megfelelő likviditás biztosítása, emiatt az OTP Csoport különösen nagy hangsúlyt helyezett a stabil ügyfélbetét-állomány megtartására. A közelmúltban végrehajtott bankakvizíciók és az erős organikus hitelállomány-növekedés következtében a teljesítő hitelállomány éves összehasonlításban 48 százalékkal nőtt 2019-ben, miközben a betétállomány 34 százalékkal bővült, miközben folytatódott a Kibocsátó lakossági kötvények értékesítése a hazai tőkepiacon. Ennek hatására az OTP Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója 79%-ra emelkedett, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 7%-pontos növekedést jelent. Az OTP Csoport stabil tőkehellyel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 2019 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a kifizetésre javasolt osztalék levonásával 13,9% volt.

² Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

2019 végére az OTP Csoport hitelállománya minden főbb hitel-szegmensben növekedett, OTP Csoport magyarországi, illetve külföldi ügyfélhitelnek finanszírozására a pénz- és tőkepiaci források széles körét használja. A Kibocsátó és az OTP Jelzálogbank a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat bocsát ki.

A Kibocsátó 2019 júliusában sikeresen visszatért a nemzetközi tőkepiacokra 2006 óta először, egy 500 millió eurós járulékos tőkeelem (Tier 2) kötvény kibocsátással, melynek célja a tőkeszerkezet optimalizálása volt. A kibocsátott instrumentum az európai tőkekövetelmény-rendeletnek, illetve irányelvnek (CRR/CRD IV) megfelelő járulékos tőkeelem, mely egyben MREL-képes, vagyis hitelezői feltőkésítésbe bevonható forrás.

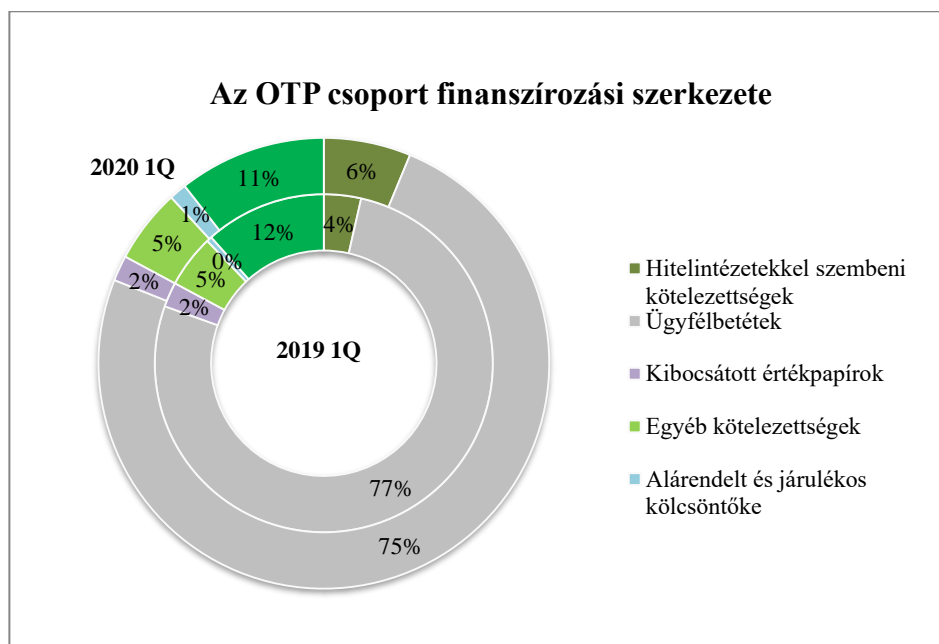
A hazai kötvénypiacon a Kibocsátó rendszeres lakossági kötvényaukciókkal van jelen, sikeres alternatív befektetési formát biztosítva a lakossági kisbetétesek számára. Emellett a luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2020. május 6-án kelt C-024989 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2020. május 6-i keltetésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely lehetőséget ad további nemzetközi kötvénykibocsátásokra is.

A tőkepiaci instrumentumokon túl időről-időre szindikátusi és bilaterális hitel-megállapodások is színesítik az alkalmazott finanszírozási instrumentumok körét.

Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2020.03.31³

| | 2020 IQ | 2019 IQ |
|--|---------------|---------------|
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 1 366 | 572 |
| Ügyfélbetétek | 16 342 | 12 390 |
| Kibocsátott értékpapírok | 400 | 382 |
| Egyéb kötelezettségek | 1 163 | 812 |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke | 272 | 81 |
| Saját tőke | 2 316 | 1 870 |
| FORRÁSOK | 21 858 | 16 108 |

Az OTP Csoport finanszírozási szerkezete (2020.03.31)³



³ Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

5. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS

5.1. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖREINEK FELSOROLÁSA

A Kibocsátó tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:

Főtevékenység:

TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

Egyéb tevékenységi körök:

| | |
|---------------|---|
| (TEÁOR 64.91) | Pénzügyi lízing |
| (TEÁOR 64.99) | Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés |
| (TEÁOR 66.12) | Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység |
| (TEÁOR 66.19) | Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység |
| (TEÁOR 66.22) | Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység |
| (TEÁOR 66.30) | Alapkezelés |
| (TEÁOR 69.20) | Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység |
| (TEÁOR 68.20) | Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése |
| (TEÁOR 85.59) | M.n.s. egyéb oktatás |
| (TEÁOR 56.29) | Egyéb vendéglátás |

A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/F. számú határozatával vizsgált felül, illetve hagyott helyben. A Kibocsátó befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű III/41.003-18/2001. számú, 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú, 2002. december 20-án kelt III/41.003-22/2002 számú és 2008. május 13-án kelt E-III/456/2008. számú határozataival engedélyezte.

5.2. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGEINEK ISMERTETÉSE

A Kibocsátó üzleti tevékenysége hagyományosan a kereskedelmi banki területre koncentrálódik - kiemelt fókusszal a lakossági üzletágra – és tevékenységének nagy része Magyarországhoz kötődik. A Kibocsátó lakossági és vállalati hiteleket, számlavezetési, fizetési kártyaszolgáltatásokat, valamint megtakarítási és befektetési szolgáltatásokat nyújt.

A Kibocsátó lakossági hitelezési üzletágán keresztül lakás- és jelzálogkölcsönöket, valamint fogyasztási hiteleket kínál. A vállalati üzletágán keresztül termékeket és szolgáltatásokat biztosít nagyvállalati, KKV és önkormányzati ügyfelek tranzakciós, befektetési és hiteligényeinek kielégítésére.

A Kibocsátó univerzális pénzügyi szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások a Kibocsátó portfólióját alkotják, az egyéb pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás, befektetési alapok, biztosítás – kiszolgáló termékeket a Kibocsátó Leányvállalatai fejlesztik és értékesítik. A Kibocsátó a külföldi piacokon leánybankokon keresztül végzi tevékenységét. Az ügyfelek biztosítási szolgáltatások iránti igényeit a Kibocsátó a Groupama Csoporttal való stratégiai együttműködés keretében nyújtott biztosítási termékek segítségével szolgálja ki.

5.3. A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL ÉRTÉKESÍTETT FŐBB TERMÉKEK ÉS NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOK

A Kibocsátó a Hpt. szerint a következő tevékenységeket folytatja üzletszerűen: Hitelreferencia szolgáltatás; Jelzáloghitel közvetítési tevékenység kiemelt közvetítőként; Késpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása; Letéti szolgáltatás és széfszolgáltatás; Pénzfeldolgozási tevékenység; Pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása; Pénzügyi lízing; Pénzügyi szolgáltatás közvetítése (közvetítési tevékenység) kiemelt közvetítőként; Pénzváltási tevékenység, Kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; Egyéb kiemelt közvetítési tevékenység; illetve Valutával, devizával – ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység. A Kibocsátó hitelezési tevékenységét a CRD IV (2013/36/EU) ANNEX I: (2) szerint folytatja.

A Kibocsátó a Bszt. szerint a következő befektetési szolgáltatási tevékenységeket és kiegészítő szolgáltatásokat végzi: Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés; Jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatások;

Megbízás felvétele és továbbítása; Megbízás végrehajtása az ügyfél javára; Pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetés; Befektetési hitel nyújtása; Befektetési tanácsadás; Letétkezelés és ehhez kapcsolódó számlavezetés; Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (ép. vagy egyéb pü-i eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (Jegyzési garanciavállalás); Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pü-i eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségváll. nélkül; Portfóliókezelés; Sajátszámlás kereskedés; Tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás. A Kibocsátó hitelezési tevékenységét a CRD IV (2013/36/EU) szerint, betétek és más visszafizetendő pénzeszközök gyűjtését pedig a CRD (Directive 2013/36/EU) szerint folytatja.

A 2014/65/EU Irányelv alapján a Kibocsátó az alábbi tevékenységeket folytatja: Egy vagy több pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízások fogadás és továbbítása; Megbízások végrehajtása az ügyfelek nevében; Sajátszámlás kereskedés; Portfóliókezelés; Befektetési tanácsadás; Pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalási és/vagy pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással; Pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalás nélkül; Pénzügyi eszközök megőrzése és nyilvántartása az ügyfelek számlájára, beleértve a letéti őrzést és a kapcsolódó szolgáltatásokat, stb. (központi számlavezetési szolgáltatás); Hitelek vagy kölcsönök nyújtása a befektetőknek, annak érdekében, hogy egy vagy több pénzügyi eszközzel valamely ügyletet végrehajthassanak; Tanácsadás vállalkozások számára a tőkestruktúrával, ipari stratégiával és ügyekkel kapcsolatban, valamint vállalkozások egyesülésével és felvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás; Devizasolgáltatások, amennyiben ezek befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódnak; Befektetéssel kapcsolatos kutatás és pénzügyi elemzés, vagy pénzügyi eszközökkel végzett ügyletekhez kapcsolódó általános ajánlások más formái; Értékpapír jegyzéséhez kapcsolódó szolgáltatások.

5.4. FONTOSABB ÚJ TERMÉKEK ÉS/VAGY TEVÉKENYSÉGEK ISMERTETÉSE

A Kibocsátó üzleti tevékenységében nem történt jelentős változás.

5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA

A Kibocsátó, az OTP Bank Nyrt. mérlegfőösszeg alapján Magyarország legnagyobb bankja⁴. Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) részkonsolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, amely egy virtuális gazdasági egység.

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 46 százalék volt 2019 év végén.

A Kibocsátó több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet-európai (CEE) régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leánybankjai a régió további 11 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Csoport), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA) és Moldovában (Mobiasbanca – OTP Group S.A.), Szlovéniában (SKB Banka) és Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.).

⁴ <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/v-aranykonyv>

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása

| | 2019 1Q | 2020 1Q | Változás |
|---|-----------------|----------------|-------------|
| | milliárd forint | | (Y/Y) |
| Konszolidált adózott eredmény | 72.581 | -4.072 | - |
| Korrektív tételek (összesen) | -17.819 | -35.904 | 101% |
| Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül | 90.400 | 31.832 | - |
| OTP Core ¹ (Magyarország) | 39.632 | 16.871 | -57% |
| Corporate Center | 1.117 | 207 | -81% |
| DSK Csoport (Bulgária) | 17.598 | 4.411 | -75% |
| OBH (Horvátország) | 8.772 | 2.646 | -70% |
| OTP Bank Szerbia | 1.418 | 1.746 | 23% |
| SKB Banka (Szlovénia) | - | 81 | - |
| OTP Bank Románia | 1.188 | -909 | - |
| OTP Bank Ukrajna | 8.294 | 6.658 | -20% |
| OTP Bank Oroszország | 6.641 | -3.556 | - |
| CKB Csoport (Montenegró) | 695 | -235 | - |
| OTP Bank Albánia | - | 296 | - |
| Mobiasbanca (Moldova) | - | 468 | - |
| OBS (Szlovákia) | 350 | -1.671 | - |
| Lízing | 1.727 | 1.775 | 3% |
| Alapkezelés eredménye | 1.019 | 111 | -89% |
| Egyéb | 1.947 | 2.932 | 51% |

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

Mérlegfőösszeg alapján, a négy legnagyobb operáció (OTP Core (Magyarország), Bulgária, Horvátország és Szerbia) az OTP Csoport teljes, konszolidált mérlegfőösszegéből 76 százalékkal részesedik.

Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

| | 2019 1Q | 2020 1Q | Változás |
|--------------|---------|---------|----------|
| Magyarország | 44,4% | 38,7% | -5,7%p |
| Bulgária | 22,3% | 18,8% | -3,5%p |
| Horvátország | 11,6% | 10,1% | -1,5%p |
| Szerbia | 3,8% | 8,4% | 4,6%p |
| Szlovénia | - | 5,9% | - |
| Románia | 4,9% | 4,7% | -0,2%p |
| Ukrajna | 2,7% | 3,2% | 0,5%p |
| Oroszország | 4,8% | 3,7% | -1,2%p |
| Montenegró | 1,4% | 2,2% | 0,8%p |
| Albánia | 1,4% | 1,2% | -0,1%p |
| Moldova | - | 1,0% | - |
| Szlovákia | 2,8% | 2,2% | -0,6%p |

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

Az OTP Csoport hazai leányvállalatainak tevékenységét a III. Regisztrációs okmány 6.2.1. fejezet, a nemzetközi leányvállalatok tevékenységét a III. Regisztrációs okmány 6.2.2. fejezet mutatja be részletesen.

5.6. LEGFONTOSABB PIACOK

A Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelek részére folytat kereskedelmi banki tevékenységet Magyarországon és a közép-kelet-európai régió országaiban. A Kibocsátó és az OTP Csoport legfontosabb piacaira és a versenyhelyzetére vonatkozó bővebb információ a III. Regisztrációs Okmány 6.2.1. és 6.2.2-es fejezetben található.

5.7. A KIBOCSÁTÓ STRATÉGIÁJA

Az OTP Csoport stratégiai célja, hogy Közép-Kelet-Európa legsikeresebb univerzális bankcsoportjává váljon, teljesítménye az európai élvonalhoz hasonlóan is kiemelkedő legyen. Eddigi sikerének titka, hogy a régióban található központ, a 70 éves tapasztalatnak és közel 19 milliós ügyfélbázisnak köszönhetően jól érti és kiszolgálja ügyfelei igényeit, nyitott az innovációra.

Az OTP Csoport felkészült, segítőkész munkatársai, korszerű informatikai megoldásai és univerzális, ugyanakkor személyre szabható termék kínálata révén kiszámítható partnere ügyfeleinek a régió tizenkét országában. A Kibocsátó munkatársainak magas színvonalú teljesítménye nagyban hozzájárul az OTP Csoport eredményeihez. A kiválóan felkészült munkavállalókat folyamatos képzésekben részesülnek. Az OTP Csoport innovációs folyamatai is fokozzák a versenyképességet és hozzájárulnak egy új, XXI. századi bank megalkotásához.

Az OTP Csoport stratégiájának alappillérei: a stabilitás, a nyereségesség, a növekedés és az innováció.

Stabilitás. Az OTP Csoport folyamatosan képes biztosítani a stabil működés és a növekedés feltételeit. Folyamatosan törekszik az átlátható, prudens, az európai és helyi szabályozásnak teljes mértékben megfelelő működésre.

Nyerességesség. A stabil operáció, valamint a folyamatos fejlődés és megújulás fenntartásának elengedhetetlen feltétele a nyereséges működés. A Kibocsátó részvényesi értékteremtés terén elért sikereit a piac is elismeri. A Kibocsátó részvény árfolyama 2015-ben 57%-kal, 2016-ban 40%-kal, 2017-ben pedig 28%-kal emelkedett, míg 2018-ban 5%-os, 2019-ben csaknem 37%-os volt az emelkedés.

Növekedés. A Társaság hisz a közép-kelet-európai régió jövőjében és tevékenyen hozzá kíván járulni fejlődéséhez. A Kibocsátó termékeivel és szolgáltatásaival akar hozzájárulni a régió EU-átlagot meghaladó növekedéséhez. Valamennyi piacán a részesedés növelésére törekszik organikus növekedés és akvizíciók révén. A Kibocsátó akvizíciós stratégiájának alapja a részvényesi értékteremtés, az optimális üzemméret elérése és a Kibocsátó szakértelmének régiós piacokon való kamatoztatása révén. A Kibocsátó folyamatosan vizsgálja az új akvizíciós lehetőségeket, ezek sikeres megvalósítása tovább erősítheti pozícióját a régióban.

Innováció. A Kibocsátó olyan kényelmes, modern, minél könnyebben és gyorsabban elérhető szolgáltatásokat fejleszt, amelyek megfelelnek a digitális kor kihívásainak és ügyfelei elvárásainak. A Kibocsátó innovációinak létjogosultságát népszerűségük jelzi, a termékeket és szolgáltatásokat ügyfelek milliói használják rendszeresen. Az OTP Csoport keresi az új irányokat és lehetőségeket, kutatásokat végez és beépíti a már bevált gyakorlatokat. Jelenleg is több száz fejlesztés van folyamatban, a Kibocsátó partneri kapcsolatot épít a régióvezető fintech vállalkozásaival.

Mindezek mellett a Kibocsátó felelős szolgáltatóként, aktív társadalmi szerepet vállal, így a fenntarthatóság biztosítása is kiemelt értékei között szerepel: a kulturális értékek gazdagításával, a sport népszerűsítésével és a pénzügyi kultúra előre mozdításával próbál hatást gyakorolni.

5.8. A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL A SAJÁT VERSENYHELYZETÉRŐL TETT BÁRMELY MEGÁLLAPÍTÁS ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ADATOK

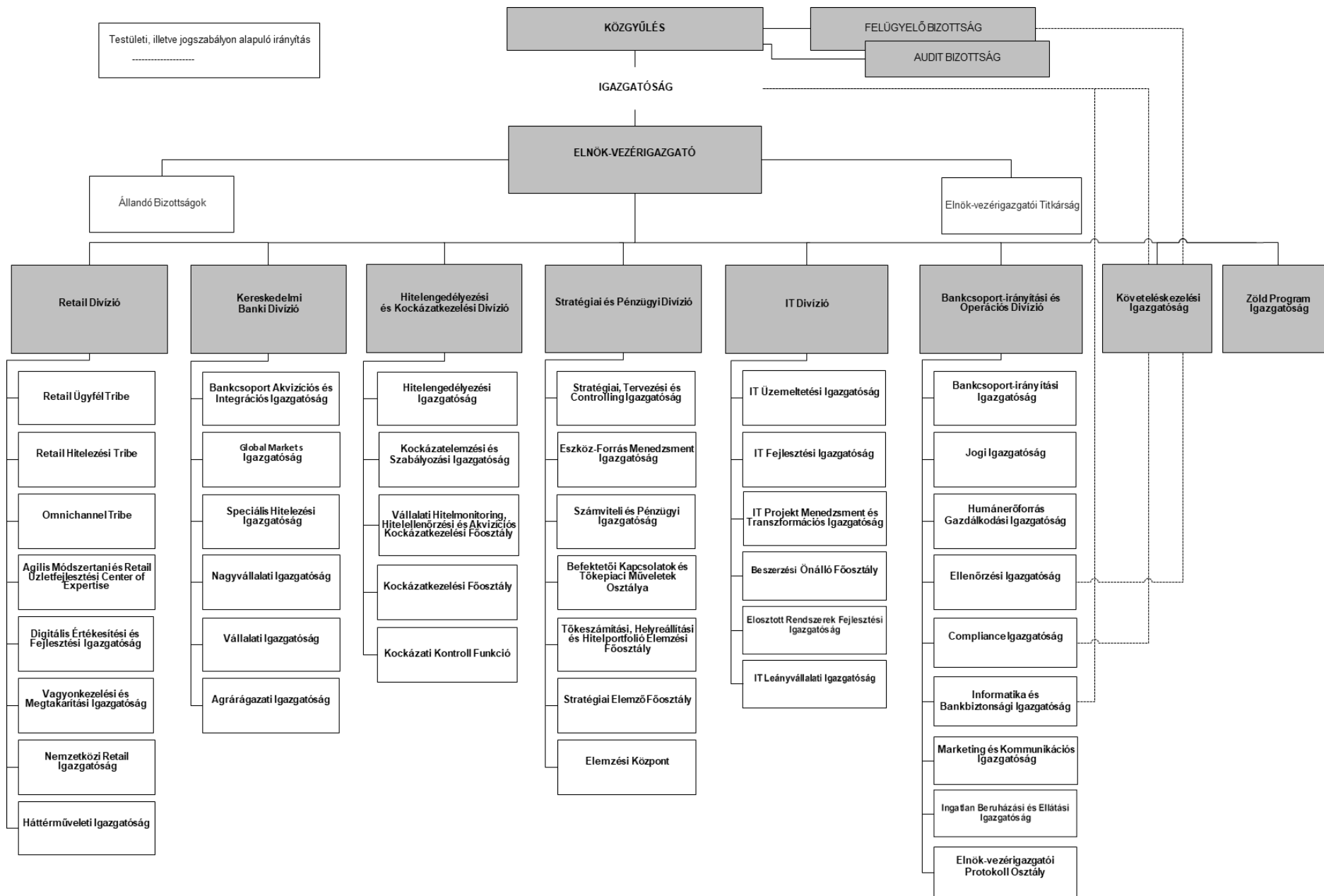
A Kibocsátó a Regisztrációs Okmány 5.5 Az OTP Csoport bemutatása, és a 6.2.2 A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatainak bemutatása pontjaihoz használt adatok alapján tesz megállapítást versenyhelyzetéről, ezen adatok forrásai megtalálhatóak a Regisztrációs Okmány 1.3 Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és összeférhetlenségi nyilatkozat pontjában.

6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

6.1. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

A Kibocsátó tevékenysége megoszlik a budapesti központ és a regionális profitcentrumok által működtetett fiókhálózat között. A központ és a hálózat kapcsolata a decentralizált irányítási és döntési rendszeren alapul. A budapesti központ feladata többek között az üzleti tevékenység átfogó irányítása, a fiókhálózat teljesítményének és tevékenységének figyelése, a termékfejlesztés, valamint a fiókok támogatása az ügyfelekkel való kapcsolattartásban. Az alábbi ábra mutatja a Kibocsátó központi szervezeti egységeit.

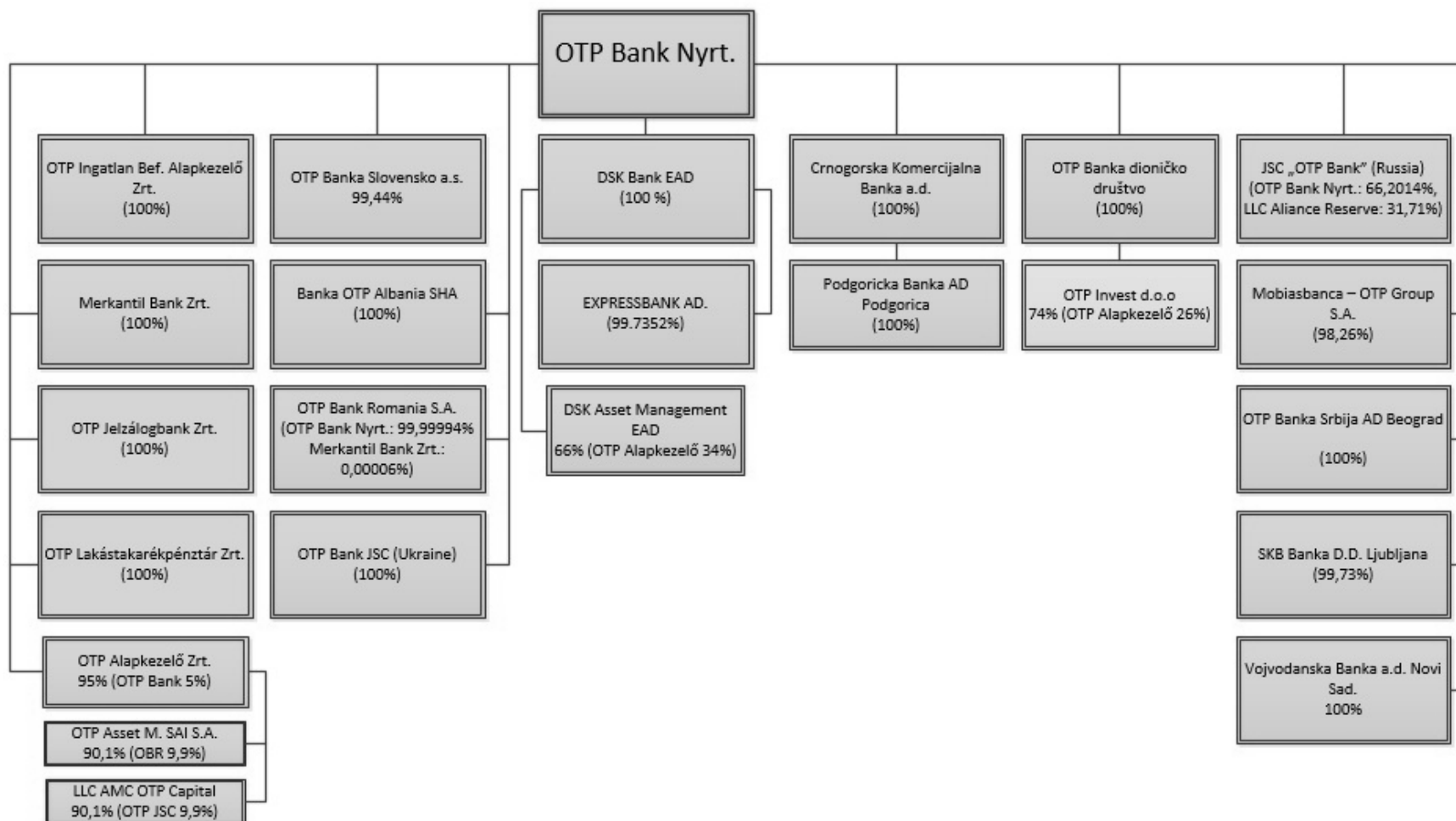
A Kibocsátó szervezeti ábrája



Forrás: OTP Bank Nyrt., saját adatok

6.2. AZ OTP CSOPORT RÖVID BEMUTATÁSA

A Kibocsátó irányítási-tulajdonlási szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP Core vállalatok, a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Csoport (Bulgária), OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország), OTP Bank Romania S.A. (Románia), OTP banka Srbija a.d. (Szerbia), OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia), OTP Bank JSC (Ukrajna), Crnogorska Komercijalna banka a.d. (Montenegró), JSC OTP Bank (Oroszország), Banka OTP Albania SHA (Albánia), Mobiasbanca – OTP Group S.A. (Moldova) és SKB Banka (Szlovénia).



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

6.2.1. A KIBOCSÁTÓ HAZAI LEÁNYVÁLLALATAI

Az OTP Core, az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egységen kívüli jelentősebb hazai társaságok, amely a Kibocsátó közvetlen, vagy közvetett 100 százalékos tulajdonában vannak:

1. Alap- és vagyongazdálkodás - OTP Alapkezelő Zrt.

Az OTP Alapkezelő Zrt. széleskörű termékínálata révén a magyar befektetési alapok piacának meghatározó képviselője. Az OTP Alapkezelő 1993-ban alakult, 1996 óta kezel lakossági ügyfelek számára nyíltvégű befektetési alapokat, ekkor indította az azóta is népszerű OTP Optima Alapot, amely ma is az egyik legnagyobb állománnyal rendelkező terméke. Az elmúlt 20 évben az OTP Alapkezelő számos innovatív újítással jelentkezett, így az ügyfelek ma a hagyományosnak tekinthető pénzügyi, kötvény, vegyes- és részvényalapok mellett számos abszolút hozam stratégiával kezel, árupiaci, tőkevédett vagy éppen devizaalapú alapok közül választhatnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. legnagyobb állománnyal rendelkező terméke az abszolút hozam stratégiával működő OTP Supra Alap a hazai piac legnagyobb abszolút hozam alapja, kezelt vagyona 2019. év végén közel 280 milliárd forint volt. Az OTP Supra Alap a Privátbankár.hu Klasszis 2019. díjazásán az elmúlt 10 év három legjobb abszolút hozamú alapja közé került.

Az OTP Alapkezelő Zrt. lakossági forgalmazásra szánt termékek mellett intézményi befektetők részére is fejlesztett alapokat, illetve intézményi sorozatokat is bocsátott ki. 2000 októbertől vette át az OTP Csoporton belül 1995. óta folytatott nyugdíjpénztári vagyongazdálkodási tevékenységet, ugyanakkor az OTP Pénztárak mellett más hazai önkéntes nyugdíjpénztárak számára is nyújt vagyongazdálkodási szolgáltatást. Az OTP Alapkezelő Zrt. 2002 őszén megszerezte a portfóliókezeléshez szükséges felügyeleti engedélyt is, azóta kezel egészségpénztári és biztosítói vagyont is. A kezelt vagyon 2019 végén közel 1400 milliárd forint volt⁵, aminek nagyobb részét, több mint 1000 milliárd forintot befektetési alapokban kezel az OTP Alapkezelő.

2. Lízing - Merkantil Bank Zrt.

A Merkantil Bank Zrt. a gépjármű- és eszközfinanszírozás területén tevékenykedik. Az OTP Csoport lízing üzletágát a Merkantil Bank Zrt. magyarországi tevékenysége alkotja, emellett leányvállalatain keresztül jelen van Horvátországban, Bulgáriában, Romániában és Szerbiában is. A Merkantil Bank Zrt. a hazai gépjármű-finanszírozási piac egyik meghatározó szereplője, mérlegfőösszege 491 milliárd forint volt 2019 végén.

A Merkantil Bank Zrt. legfőbb üzletágai:

- 1) Gépjárműhitelek (lakosság, egyéni vállalkozók, vállalatok és egyéb szervezetek)
- 2) Gépjármű flottakezelés és finanszírozás (egyéni vállalkozók, vállalatok és egyéb szervezetek)
- 3) Termelőeszköz finanszírozás, többek között mezőgazdasági gépek, tehergépjárművek, orvosi eszközök, munkagépek, ipari berendezések (egyéni vállalkozók, vállalatok és egyéb szervezetek)

3. OTP Jelzálogbank Zrt.

Az OTP Jelzálogbank jelzáloghitelek nyújtása és hitelintézetek jelzálogbanki refinanszírozása mellett külön tevékenységként ingatlanok forgalmi és hitelbiztosítéki értékének meghatározását is végzi.

Az OTP Jelzálogbank működésének alapvető célját szem előtt tartva, a menedzsment stratégiai célként fogalmazta meg a jelzáloghitelezés területén a megszerzett piaci szerep megőrzését, az ügyfelek számára magas színvonalú szolgáltatás nyújtását, a működésre vonatkozó prudenciális előírások maradéktalan betartása mellett a lehető legnagyobb volumenű lakáshitel-állomány elérését, a bank likviditási egyensúlyának állandó biztosítását, valamint nyereséges gazdálkodást.

4. OTP Lakástakarék Zrt.

Az OTP Lakástakarék fő tevékenységi köre a lakás-előtakarékossági betétgyűjtés és kapcsolódó lakáshitelezés. A társaság viszonylag kis létszámú központi szervezettel rendelkezik, a konkrét üzleti tevékenység gyakorlásához igénybe veszi a Kibocsátó fiókhálózatát, a Groupama Biztosító Zrt. és az OTP Pénzügyi Pont Kft. üzletkötőit, valamint más értékesítési partnereket. A lakástakarékpénztári törvény szigorú, biztonságos rendszert alakított ki, emellett a kollektív előtakarékoság és a zárt rendszerű működés miatt szigorú működési szabályok is érvényesülnek.

⁵ Kezelt vagyon: 1 399 331 558 698 Ft, ebből alapokban kezelt vagyon: 1 073 448 209 091. Forrás: OTP Alapkezelő Zrt. (2019.12.31.)

5. *OTP Faktoring Zrt.*

Az OTP Faktoring Zrt. 1998-ban az OTP Bankcsoport tagjaként jött létre, és az alapítás óta eltelt időben a hazai követeléskezelési jelentős szakmai tapasztalatokkal bíró szereplőjévé vált. Az OTP Faktoring fő tevékenységi köre a Kibocsátó és más hitelező ügyfeleinél keletkező követelések megvásárlása és érvényesítése. Ezen belül kiemelt cél a társaságnál a kintlévőségek ügyfelekkel együttműködésben, mindkét fél számára megnyugtató módon történő rendezése, melynek érdekében az ügyfelek részére többféle tartozásrendezési lehetőség adott. A követelések jogi úton történő behajtására végső eszköznek tekint a társaság, mivel a megállapodással történő rendezés sokkal több eredményre vezet mindkét fél esetében, mint a jogi eljárás.

6. *OTP Ingatlanlízíng Zrt.*

Az OTP Ingatlanlízíng lakó- és üzleti célú ingatlanok lízíngelesével foglalkozó vállalat, amely lakossági és vállalati ügyfelek részére kínál szolgáltatásokat. Új építésű és használt lakóházak, lakások, üdülők, irodák, kereskedelmi célú ingatlanok finanszírozását kínálja.

7. *OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.:*

Az Alapkezelő tevékenysége befektetési alapkezelés ezen belül közvetlenül, vagy közvetett módon ingatlanba fektető alapok kezelése. Az Alapkezelő célja, hogy olyan speciális befektetési termékeket kínáljon a befektetők részére, melyek az ingatlanpiac lehetőségeinek kiaknázásával biztosítanak hozamjövédelmet, melyhez stabil háttérrel biztosít az Alapkezelő sokéves, ingatlanalap kezelésben szerzett tapasztalata.

8. *OTP Mobil Szolgáltató Kft.:*

Az OTP Mobil Szolgáltató Kft. 2013-ben alakult azzal a céllal, hogy új megoldásokat fejlesszen ki a mindennapi élet megkönnyítésére. A cég 2014 nyarán tette elérhetővé a Simple alkalmazást, míg 2015 novembere óta elérhető a SimplePay online bankkártyás fizetési rendszer az e-kereskedők számára.

9. *OTP Pénzügyi Pont Zrt.*

Az OTP Pénzügyi Pont Zrt. pénzügyi termékek közvetítésével foglalkozik. Az OTP Csoport tagjaként nyújt szolgáltatást a meglévő és leendő ügyfeleknek az ingatlanfinanszírozás területén, illetve egyéb pénzügyi célok megvalósításához. Az OTP Csoport tagjai által kínált termékportfóliót biztosítja a lakossági, vállalati ügyfeleknek, valamint társasházak és lakásszövetkezetek számára.

10. *OTP Ingatlanpont Kft.*

Az OTP Ingatlanpont Kft. 2011-ben jött létre, ingatlanközvetítőként működik. Jelenleg több mint 700 fős hálózattal rendelkezik és országsszerte közel 70 irodán keresztül biztosít teljes körű ingatlanközvetítői szolgáltatást ügyfeleinek.

11. *MONICOMP Zrt.*

A Monicomp Zrt. 2010. szeptember 30-án jött létre hat cég összeolvadásával. A jogelőd szolgáltató vállalatok több évtizede végezték tevékenységüket folyamatos, dinamikus fejlődést és a szolgáltatási spektrum bővülését felmutatva. A fúzió által egy olyan piaci szereplővé vált a Monicomp Zrt., mely a pénzügyi szolgáltató szektor működéséhez elengedhetetlen háttérszolgáltatások széles spektrumát képes magas színvonalon ellátni. A társaság termékeinek és szolgáltatásainak jellemző felhasználása a banki-, pénzügyi szektor, komplex és szerteágazó szerviz- nyomdai- és logisztikai szolgáltatásait jellemzően a Kibocsátó és az OTP Csoport részére végzi.

12. *További OTP Csoport tagok:*

OTP Kártyagyártó Kft., OTP Ingatlanüzemeltető Kft., OTP Ingatlan Zrt., PortfoLion, eBiz, OTP HungaroProjekt, OTP Pénztárszolgáltató, Szállás.hu, OTP Travel, OTP Egészségpénztár, OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár, OTP Életjáradék Ingatlanbefektető

6.2.2. A KIBOCSÁTÓ NEMZETKÖZI LEÁNYVÁLLALATAI

A Kibocsátó már 2002-ben megkezdte regionális akvizícióit, elsősorban olyan közép- és kelet-európai országokat megcélozva, melyek a magyarországihoz hasonló gazdasági fejlődési potenciállal rendelkeznek.

Bulgária

Az OTP Csoporton belül mérlegfőösszeg alapján a DSK Csoport a második legnagyobb bank. A bolgár operáció meghatározó piaci szereplő a helyi piacán, különösen az Expressbank felvásárlása után. Az akvizíciónak köszönhetően az OTP Csoport (DSK Bank és Expressbank együtt) piaci részesedése 19,5

százalékra⁶ emelkedett mérlegfőösszeg szerint 2019 év végi számok alapján, ezzel piacvezető bank Bulgáriában.

Montenegró

Az OTP Csoport montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2019. december végén 29,5%⁷ volt, ami alapján a legnagyobb pénzügyi intézmény Montenegróban, ugyanakkor az OTP Csoporton belül a CKB-nak jelenleg csak 2,2 százalékos részesedése van a teljes OTP Csoport mérlegfőösszegeiből.

Horvátország

A horvát Splitska banka akvizíciójával a horvát piacon 10,2 százalékra⁸ növelte részesedését mérlegfőösszeg alapján az OTP Csoport. Ezzel egy időben a horvát operáció mérlegfőösszeg alapján a harmadik legjelentősebb taggá vált az OTP Csoportnak, több mint 10 százalékos részesedéssel a teljes mérlegfőösszegeiből.

Szerbia

A Vojvodjanska banka és Societé Générale Banka Srbija felvásárlásával az OTP Bank Szerbia részesedése jelentősen nőtt a helyi piacon, és vált az ország második legnagyobb hitelintézetévé mérlegfőösszeg alapján, 13,7 százalékos piaci részesedéssel.⁹ Az akvizíciókat követően az OTP Csoporton belül is a negyedik legnagyobb operációvá vált a szerb egység.

Szlovénia

A Kibocsátó és a Societe Generale Csoport között 2019. május 2-án aláírt adásvételi szerződés alapján 2019. december 13-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az SKB Banka 99,73%-os részesedése a Kibocsátó tulajdonába került. A Kibocsátó szlovén leánybankja mérlegfőösszeg alapján közel 9 százalékos piaci részesedésével Szlovénia negyedik legnagyobb bankja. Az SKB Banka fiókszámok száma 53 egység, míg az alkalmazotti létszáma 863 volt 2019. december végén.

Románia

Az OTP Bank Románia (OBR) a hatodik legnagyobb tagja az OTP Csoportnak, és közel 5 százalékos a részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegeiből, 2019 év végi számok alapján. Az OBR román piaci részesedése ugyanakkor mindössze 2,45 százalék, ami lényegesen alacsonyabb, mint amit a Kibocsátó vezetése optimálisnak tart. Ezzel az OBR Románia kilencedik legnagyobb bankja mérlegfőösszeg alapján¹⁰.

Oroszország

Az OTP Bank Oroszország a teljes mérlegfőösszegeit tekintve az orosz piacon a kisebb szereplők közé tartozik. A Kibocsátó a rendelkezésére álló adatok alapján úgy véli, hogy az orosz bankpiacon, mérlegfőösszeg alapján a bank piaci részesedése kevesebb, mint 0,2 százalék lehet. Ugyanakkor mivel az orosz leánybank főként a lakossági fogyasztási hitelezésre összpontosít, ezért a menedzsment megítélése alapján az új áruhitelzés volumenének tekintetében a második-harmadik legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező, míg az új hitelkártyák kibocsátása területén az ötödik-hatodik legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező piaci szereplő volt a piacon 2019-ben.

Ukrajna

Az ukrán leánybank 3,2 százalékkal részesedik az OTP Csoport teljes mérlegfőösszegeiből. A leánybank piaci részesedése Ukrajnában körülbelül 2,5 százalék¹¹ volt mérlegfőösszeget tekintve 2019 év végi adatok alapján, amivel a tizedik legnagyobb szereplő az országban.

Albánia

A Kibocsátó és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén létrejött adásvételi szerződés alapján 2019. március 29-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Banka Societe

⁶<http://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2019&toLang= EN>

⁷<https://www.cbcbg.me/en/core-functions/supervision/balance-sheets-and-profit-and-loss-statements-of-banks>

⁸<https://www.hnb.hr/en/-/pokazatelj-poslovanja-kreditnih-institucija>

⁹https://www.nbs.rs/internet/english/50/50_5.html

¹⁰<https://www.bnro.ro/Regular-publications-2504.aspx>

¹¹<https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#4>

Generale Albania SH.A. 100%-os részesedése a Kibocsátó tulajdonába került. Az albán leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegének 1,2 százalékát teszi ki, míg az albán piacon az ötödik legnagyobb szereplő 6,1 százalékos részesedéssel¹².

Moldova

A Kibocsátó és a Societe Generale Csoport között 2019. február 6-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 25-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. a Kibocsátó tulajdonába került. A Mobiasbanca az OTP Csoport mérlegfőösszegeből csak 1 százalékos részesedéssel rendelkezik, ugyanakkor a moldáv bankpiaci részesedése körülbelül 13 százalék, amivel a negyedik legnagyobb bank az országban mérlegfőösszeg alapján¹³.

Szlovákia

A szlovák leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegeből 2,4 százaléknyi részért felelős, és a helyi piacon sem számít jelentős szereplőnek. Ennek következtében is 2020 első negyedében a Kibocsátó adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló részesedésének értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2020 harmadik negyedében kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

7. TRENDÉK

Az alábbi fejezet a Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló gazdasági környezetet és trendeket mutatja be.

A COVID-19 járványhelyzet 2019. év végén történő megjelenése turbulenciát okozott a világgazdaságban, a pénzpiacokon valamint a globális politikai és szociális-közgazdasági környezetben is. Miközben a járványügyi esetek száma gyarapszik, és a kormányok továbbá a nemzetközi szervezetek a járványhelyzet kezelése céljából számos intézkedést hoznak, a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató keltének napján továbbra is nyomon követi a COVID-19 járvány kiterjedésének a Kibocsátó és az OTP Csoport működésére, a Kibocsátó és az OTP Csoport tevékenységeivel érintett piacokra és tágabban véve a makrogazdasági kilátásokra gyakorolt esetleges hatásait.

Bár a jelen Alaptájékoztató keltének napján közegészségi szempontból nehezen jósolható meg teljes mértékben a COVID-19 járványhelyzet összes hatása, és a COVID-19 fertőzés terjedésének a megakadályozása céljából megelőző jellegű intézkedések (ideértve különösen az utazási korlátozásokat, a karantént, az önkéntes karantént és a gazdasági tevékenységek átmeneti leállítását) kerültek elfogadásra, mindezek ellenére a COVID-19 járványhelyzet jelentősen hátrányos hatással lehet a Kibocsátó és az OTP Csoport működésére és a gazdasági környezetre továbbá világszerte a pénzpiacokra. A Kibocsátó megítélése szerint a COVID-19 járványhelyzet és az arra válaszként adott vészhelyzeti intézkedések a Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét és tevékenységeinek az eredményeit az alábbiak szerint befolyásolhatják:

- a Kibocsátó és az OTP Csoport kölcsönportfóliójának növekvő mértékű restrukturálására és a kölcsönportfólióval kapcsolatos megnövekedett mértékű értékvesztés alkalmazására kerülhet sor, tekintettel arra, hogy a járványhelyzet, egy esetleges gazdasági visszaesés és a járványhelyzetre (illetve az azzal együtt járó esetleges gazdasági visszaesésre) adott esetleges (kormányzati vagy egyéb) válaszüntézkedések – ideértve a jelzáloghitelek törlesztésének esetleges felfüggesztését, a késedelmi kamatok megfizetésével kapcsolatos új szabályozás elfogadását, a szerződések felmondásával kapcsolatos korlátozások alkalmazását és/vagy végrehajtási intézkedéseknek vagy fizetési moratóriumoknak a fizetéseképtelenségi és/vagy végrehajtási eljárások során történő alkalmazását – negatív hatással lehetnek az OTP Csoport azon képességére, hogy a hitelfelvevőktől törlesztésben részesüljön vagy törlesztést igényeljen;
- a Kibocsátó és az OTP Csoport kölcsöneinek fent említett bármely restrukturálása eredményeképpen a kamatbevételek mértéke csökkenhet;
- az ügyfelek a likviditásuk megnövelése céljából pénzt vesznek fel a számláikról és ezzel csökkennek a betéteik;
- a jelzáloghitelek és egyéb kölcsönök törlesztésével kapcsolatos kötelezően alkalmazandó fizetési haladék (moratórium) elrendelése csökkenti a bevételeket;

¹² <https://aab.al/en/rreth-nesh/statistika/te-dhena/>

¹³ <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB5.xhtml>

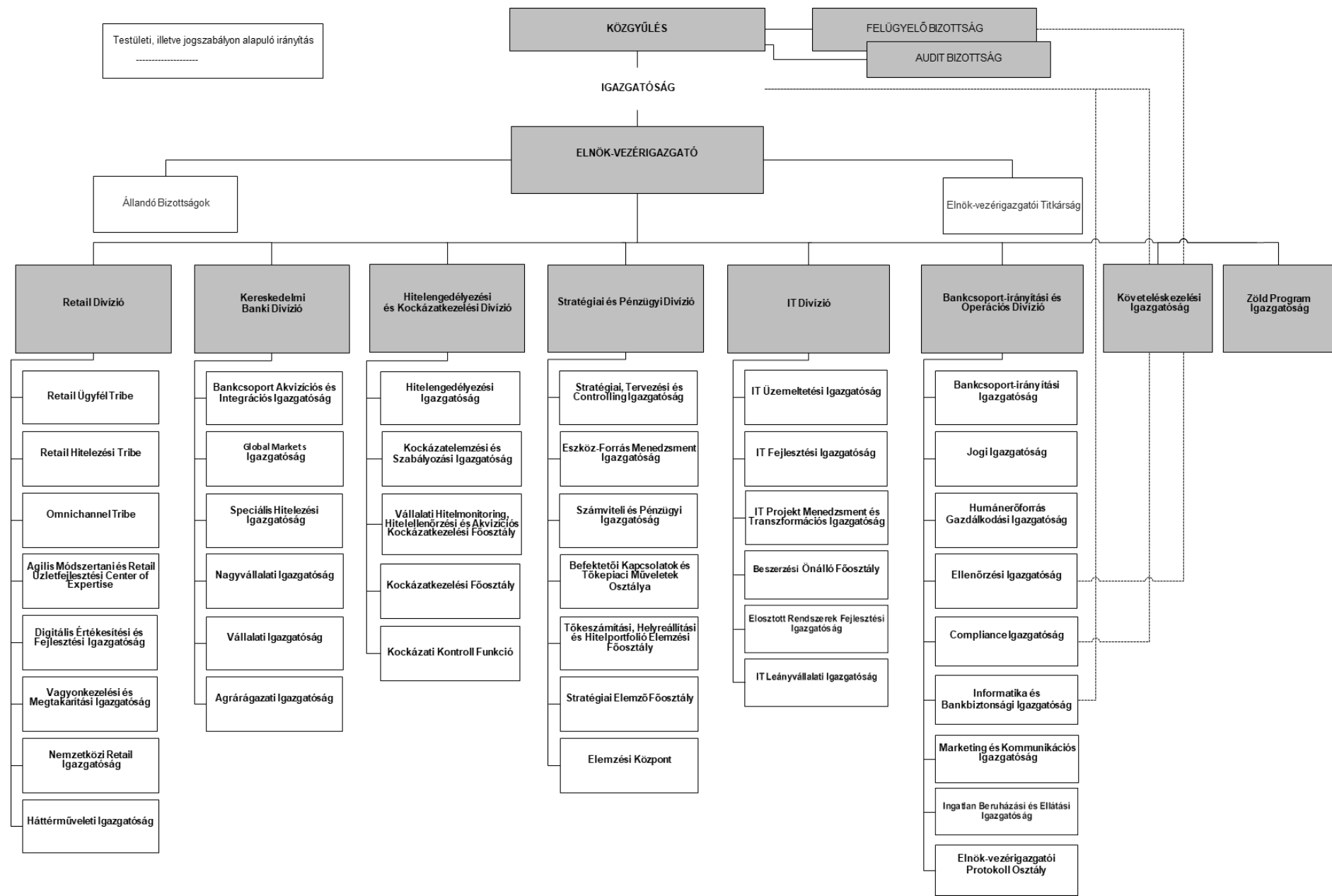
- a végrehajtási eljárások tekintetében alkalmazandó fizetési haladék (moratórium) következtében lecsökkennek a kölcsönök behajtása vagy a jelzálogjogok érvényesítése útján elérhető bevételek;
- a COVID-19 járványhelyzet által előidézett esetleges gazdasági visszaesés következtében lecsökken a Kibocsátó és az OTP Csoport szolgáltatásai iránti kereslet; és
- a karanténnak, az önkéntes karanténnak, a közösségi távolságtartásnak vagy a Kibocsátó és az OTP Csoport munkavállalóit érintő egyéb hasonló intézkedéseknek a kiterjesztése vagy a COVID-19 fertőzésnek a Kibocsátó és az OTP Csoport munkavállalói között történő elterjedése kihathat a Kibocsátó és az OTP Csoport tevékenységének a folyamatosságára.

A fentiekben felsorolt hatások bármelyike, továbbá a jelen Alaptájékoztató keltének napján még nem azonosítható hatások befolyásolhatják a Kibocsátó és az OTP Csoport pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a Kötvények értékét. A fentiek mellett előfordulhat, hogy a jövőben hasonló jellegű járványhelyzetek következnek be és nem zárható ki, hogy a jelenlegi világjárvánnyal kapcsolatos helyzet tovább fog romlani. Hasonló jellegű járványhelyzetek jövőben történő bekövetkezése esetén e járványhelyzetek a COVID-19-es járványhelyzethez képest hasonló vagy súlyosabb következményeket okozhatnak, és az OTP Csoport számára a Kötvények valamint a Kötvénytulajdonosok vonatkozásában hasonló vagy további hátrányos hatásokat eredményezhetnek.

8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

9.1. AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG, AZ ÜGYVEZETÉS ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG MŰKÖDÉSE, TAGJAI

9.1.1. AZ IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság működésének összefoglalása

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság felelőssége a Társaság teljes működésére kiterjed, amely keretében főbb feladatai többek között a Társaság stratégiájának, éves beszámolójának, jelentős szervezeti átalakításainak, szabályzatainak jóváhagyása, és egyéb lényeges cégjogi döntések meghozatala. Célkitűzéseiben, tevékenységében kiemelt jelentőségű a részvényesi érték, az eredményesség és a hatékonyság növelése, a kockázatok kezelése, a külső előírásoknak mindenben maradéktalanul megfelelő működés, azaz az üzleti, etikai, és belső kontroll politikák leghatékonyabb érvényesülésének biztosítása.

Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Kibocsátó Alapszabálya, a közgyűlési határozatok, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat szabja meg. Az ügyrendje tartalmazza az Igazgatóság jogállását, összetételét, a működés és a döntéshozatal szabályait.

Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) a vezető állású személyekre megállapít.

Az Igazgatóság a Kibocsátó irányításában ügyvezető szerepet tölt be, tagjainak díjazása ezzel összhangban van, amelynek lényeges eleme a részvényalapú tiszteletdíj, a testület és a részvényesi érdekek összehangolásának biztosítása céljából.

A Társaság operatív irányítását az elnök-vezérigazgató útján felügyeli. Az elnökvezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyeket az Alapszabály nem utal a Közgyűlés, illetve az Igazgatóság hatáskörébe.

A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság főszabály szerint testületként gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek esetében a munkáltatói jogkör gyakorlás az elnök-vezérigazgató útján történik, a kinevezéshez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges.

Tekintettel arra, hogy az Igazgatóságnak fontos szerepe van a management munkájának ellenőrzésében is, ezért érdemi jelentősége van annak, hogy az Igazgatóságban érvényesül a külső tagok többségének elve (3 belső tag, 7 külső tag). Az Igazgatóság személyi összetétele biztosítja, hogy a szakértelem, a tapasztalat és a fentiekben túlmenő függetlenség egyformán jelen legyen a döntéshozatali eljárásokban.

Az Igazgatóság a Bank Közgyűlése által megválasztott ügyvezető testületi szerv. Az Igazgatóság jogosult, illetve köteles minden olyan döntés meghozatalára, amely nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelő Bizottság, vagy az Audit Bizottság jogszabályban, Alapszabályban vagy közgyűlési határozatban meghatározott jogkörébe.

2019. évben 7 alkalommal ülésezett az Igazgatóság. Emellett írásos szavazás formájában 145 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagjai

Belső tagok:

Dr. Csányi Sándor

elnök-vezérigazgató

1974-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán okleveles üzemgazdász, 1980-ban a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen okleveles közgazda diplomát majd 1983-ban egyetemi doktorátust szerzett. Pénzügy szakos közgazda, bejegyzett könyvvizsgáló.

Az egyetem után a Pénzügyminisztérium Bevételi Főigazgatóságán, illetve a Pénzügyminisztérium Titkárságán dolgozott, majd 1983-tól 1986-ig osztályvezető volt a Mezőgazdasági és Élelmiszeripari Minisztériumban. 1986-

tól 1989-ig a Magyar Hitel Bank Rt.-nél főosztályvezető. A K&H Bank vezérigazgató-helyettese 1989 és 1992 között.

1992-től az OTP Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

Alelnöke a MOL Nyrt. Igazgatóságának, társelnöke a Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetségének (VOSZ), valamint a Kínai-Magyar Üzleti Tanács társelnöke. Az MLSZ elnöke 2010. július óta, 2015 márciusától az UEFA Végrehajtó Bizottságának tagja, 2019 februárjától pedig az UEFA Végrehajtó Bizottságának alelnökének választották. 2017 áprilisától a FIFA Tanácsának tagja, 2018 februárjától a FIFA Tanácsának alelnöke.

Kovács Antal György

vezérigazgató-helyettes

Retail Divízió

Kovács Antal György a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát. Szakmai pályafutását 1990-ben a Kereskedelmi és Hitelbank Nagyatádi fiókjában kezdte, ahol 1993-95-ig fiókgazgatóként dolgozott. 1995-től az OTP Bank munkatársa, előbb megyei igazgató, majd 1998-tól az OTP Bank Nyrt. Dél-Dunántúli Régiójának ügyvezető igazgatója. 2007. július 1-jétől az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese. Szakmai ismereteit a Nemzetközi Bankárképző Központ, illetve a World Trade Institute kurzusain bővítette.

2007. április - 2012. április között az OTP banka Hrvatska Felügyelő Bizottságának elnöke volt.

2012. december 12-től az OTP Bank Romania SA Felügyelő Bizottságának elnöke. 2014. április 24-től az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarék Zrt. Igazgatóságának elnöke. Az OTP Alapkezelő és az OTP Mobil Szolgáltató Kft. Felügyelő Bizottságának elnöke.

2004 - 2016. április 14-ig tagja a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának. 2016. április 15-től a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

Wolf László

vezérigazgató-helyettes

Kereskedelmi Banki Divízió

Wolf László 1983-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen. A diploma megszerzése után a Magyar Nemzeti Bank Bankkapcsolatok Főosztályán dolgozott 8 évig, majd a BNP-KH-Dresdner Bank treasury vezetője volt 1991-93 között. 1993 áprilisától az OTP Bank Nyrt. Treasury Igazgatóságának ügyvezető igazgatója, majd 1994-től a Kereskedelmi Banki Divízió vezérigazgató-helyettese. A DSK Bank Felügyelő Bizottságának tagja. 2010. december 10-től az OTP banka Srbiya Igazgatóságának elnöke.

2016. április 15-től az Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

Külső tagok:

Erdei Tamás

az Igazgatóság alelnöke

okleveles üzemgazdász

Erdei Tamás diplomát 1978-ban szerzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. Szakmai pályafutását az OTP-nél kezdte, ahol különböző ügyviteli munkakörököt töltött be (utolsó beosztása: fiókgazgató), majd két évig dolgozott a Pénzügyminisztériumban bankfelügyeleti területen.

1983 óta állt a Magyar Külkereskedelmi Bank (ma MKB) alkalmazásában, ahol fokozatosan lépett egyre feljebb a ranglétrán. 1985-től ügyvezető igazgató, 1990-től vezérigazgató-helyettes, 1994-től vezérigazgató és 1997 óta elnök-vezérigazgató volt 2012. március végéig.

1997-2008 és 2009-2011 között volt a Magyar Bankszövetség választott elnöke.

A Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Felügyelő Bizottságának az elnöke.

2012. április 27-étől tagja a Kibocsátó Igazgatóságának. 2014-től az OTP Bank Nyrt. Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának elnöke és a Jelölő Bizottságának tagja.

2019. április 12 óta az Igazgatóság alelnöke, 2019 októberétől Work-out Bizottságának elnöke.

2019 decemberétől az OTP Faktoring Zrt. Igazgatóságának elnöke. .

Baumstark Mihály

okleveles mezőgazdasági üzemgazdász, okleveles közgazda

Baumstark Mihály mezőgazdasági üzemgazdászként a Gödöllői Agrártudományi Egyetemen (1973), okleveles közgazdaként a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (1981) végzett. A Mezőgazdasági és Élelmiszeripari Minisztérium alkalmazottja 1978 és 1989 között. Távozásakor a Minisztérium Beruházáspolitikai Osztályának helyettes vezetője, ezt követően a Hubertus Bt. ügyvezető igazgatója lett, majd 1999-től 2011-ig a

Csányi Pincészet Zrt. vezérigazgató-helyettese, majd elnök-vezérigazgatója volt. Jelenleg nyugdíjas. 1992-1999. között a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának, majd 1999 óta Igazgatóságának külső tagja. 2010-től a Kibocsátó Etikai Bizottságának elnöke, 2011-től a Javadalmazási Bizottságának és 2014-től a Jelölő Bizottságának tagja.

Dr. Bíró Tibor

főiskolai docens

Dr. Bíró Tibor diplomát okleveles üzemgazdászként a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán (1974) és a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (1978) szerzett. 1986-tól okleveles könyvvizsgáló, bejegyzett könyvszakértő. A Tatabányai Városi Tanács VB. Pénzügyi Osztályának vezetője 1978-82 között. 1982 óta főiskolai tanár a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd a Budapesti Gazdasági Főiskolán 1990-2013 között tanszékvezető, 2015. évi nyugdíjazása után vendégoktató, könyvvizsgáló-tanácsadó cégében aktívan dolgozik.

2000-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Fővárosi Elnökségének tagja 10 éven keresztül, 5 évig a Könyvvizsgálói Kamara Oktatási Bizottságának tagjaként is dolgozott.

1992 óta a Kibocsátó Igazgatóságának külső tagja. 2009-től a Kibocsátó Javadalmazási Bizottságának tagja, 2014-től a Jelölő Bizottságának elnöke.

Dr. Gresa István

okleveles üzemgazdász, okleveles közgazda

Dr. Gresa István a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán diplomázott 1974-ben, majd a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát 1980-ban. A Közgazdaságtudományi Egyetemen 1983-ban lett egyetemi doktor.

1989 óta dolgozik a bankszektorban. 1989 és 1993 között a Budapest Bank Rt. zalaegerszegi fiókgazgatójaként dolgozott.

1993-tól az OTP Bank Nyrt. Zala Megyei Igazgatóságának megyei igazgatója, majd 1998-tól ügyvezető igazgatóként a hitelintézet Nyugat-dunántúli Régiójának vezetője volt.

2006. március 1- 2016. április 14-ig – nyugdíjba vonulásáig – a Kibocsátó Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divíziójának vezérigazgató-helyettese. 2006 és 2017 között az OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke.

2012. április 27-étől tagja a Kibocsátó Igazgatóságának.

Dr. Pongrácz Antal

okleveles közgazda

Dr. Pongrácz Antal 1969-ben a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott, majd doktori címet szerzett 1971-ben. 1969-től a Petrolkémiai Beruházási Vállalatnál elemző közgazdászként, majd a Bevételi Főigazgatóságon csoportvezetőként dolgozott 1975-ig. 1976-tól a Pénzügyminisztériumban különböző területeken, vezetőként dolgozott. 1986-87-ig az Állami Ifjúsági és Sporthivatal első elnökhelyettese. 1988 és 1990 között az OTP Bank Nyrt. első vezérigazgató-helyettese. 1991-től 1994-ig az Európai Kereskedelmi Bank Rt. vezérigazgatója, majd elnök-vezérigazgatója. 1994 és 1998 között a Szerencsejáték Rt. elnök-vezérigazgatója, majd 1998-99-ben a Malév Rt. vezérigazgatója. 2001-től az OTP Bank Nyrt. Törzskari Divíziójának ügyvezető igazgatója, később – 2016. április 14. napjáig, nyugdíjba vonulásáig – vezérigazgató-helyettes.

2012. április 12-től az OTP banka Hrvatska d.d. Felügyelő Bizottságának elnöke, valamint 2017. május 2-től annak sikeres integrációjáig (2018. november 3.) a Splitska banka Felügyelő Bizottságának elnöke.

2002-től az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagja. 2009. június 9-től 2016. április 14-ig az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának alelnöke.

Dr. Utassy László

elnök-vezérigazgató

Merkantil Bank Zrt.

Dr. Utassy László a Budapesti Eötvös Loránd Tudományegyetem Jogi Karán diplomázott 1978-ban.

1978 és 1995 között az Állami Biztosítónál, majd az ÁB-AEGON Rt.-nél dolgozott különböző vezető pozíciókban. 1996-2008 között az OTP Garancia Biztosító elnök-vezérigazgatója. 2009-2010-ig az OTP Bank Nyrt. ügyvezető igazgatója. 2011. január 1-jétől a Merkantil Bank elnök-vezérigazgatója.

2001-től az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagja. 2014-től az OTP Bank Nyrt. Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának tagja. 2018. április 4-től a Merkantil Ingatlan Lízing Zrt. Igazgatóságának elnöke.

Dr. Vörös József

professzor, akadémikus

Pécsi Tudományegyetem

Dr. Vörös József 1974-ben szerzett okleveles közgazda diplomát a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1984-ben kandidátusi fokozatot, 1993-ban a közgazdaságtudomány akadémiai doktora címet szerezte,

2013-tól tagja az MTA-nak. 1990-93 között a JPTE Közgazdaságtudományi karának dékánja. 1993-ban elvégzi a Harvard felsővezetői programját, 1994-től a JPTE professzora, 2004-2007 között a Pécsi Tudományegyetem általános rektor-helyettese, 2007-2011 között a GT elnöke.

1992 óta az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának külső tagja. 2009-től az OTP Bank Nyrt. Javadalmazási Bizottságának elnöke, 2014-től a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának tagja.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

9.1.2. A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A Felügyelő Bizottság működésének összefoglalása

A Kibocsátóban a kettős irányítási struktúrát követve, a Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének és törvényes működésének ellenőrzését, valamint a Hpt. által a hatáskörébe utalt feladatokat, a Közgyűlés által megválasztott testületként a Felügyelő Bizottság látja el. A törvényi előírásokkal összhangban – a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A független felügyelő bizottsági tagok (4 fő) aránya a Felügyelő Bizottság teljes létszámára (6 fő) vetítve 67%. A Felügyelő Bizottság munkavállalói küldöttjének jelölésével, visszahívásával kapcsolatos szabályokat a Társaságnál működő Üzemi Tanács határozza meg, amely tagot a Társaság nem tekinti függetlennek. Az összeférhetlenség elkerülése érdekében a Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait és azok közeli hozzátartozóit. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg és fogadja el az ügyrendjét. A Felügyelő Bizottság felelőssége kiterjed a Társaság működése törvényességének, üzletvitelének és ügyvezetésének ellenőrzésére, és ennek keretében a Társaság belső ellenőrzési szervezetének irányítására. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői munkaviszonyának létesítésével, munkáltató részéről történő megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél. A Felügyelő Bizottság feladata, hogy a javadalmazási politika elveit – a Közgyűlés által meghatározott kereteken belül – elfogadja és rendszeresen felülvizsgálja.

2019. évben 7 alkalommal ülésezett a Kibocsátó Felügyelő Bizottsága. Emellett írásos szavazás formájában 68 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai

Független tagok:

Tolnay Tibor

a Felügyelő Bizottság elnöke

Tolnay Tibor 1978-ban építőmérnökként, majd 1983-ban gazdasági mérnökként végzett a Budapesti Műszaki Egyetemen, a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemi diplomáját, mint szakközgazdász 1993-ban szerezte.

1989-1992-ig a 21. sz. Állami Építőipari Vállalat igazgatója. 1992-1994-ig a Magyar Építő Rt. vezérigazgatója, majd 1994-2015-ig elnök-vezérigazgatója.

1994-től az ÉRTÉK Kft. ügyvezető igazgatója.

2001-2015-ig az Építési Vállalkozók Országos Szövetségének elnöke.

1992-től a Társaság Felügyelő Bizottságának tagja, 1999 óta az elnöke. 2007-2011-ig, valamint 2014-től a Társaság Audit Bizottságának tagja és elnök-helyettese.

Dr. Horváth Gábor

a Felügyelő Bizottság alelnöke

ügyvéd

Dr. Horváth József Gábor 1980-ban a Budapesti Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán szerzett diplomát. 1983-tól az Állami Fejlesztési Banknál dolgozott. 1986-tól ügyvéd. 1990-től saját ügyvédi irodát vezet. Fő tevékenységi köre a vállalatfinanszírozás és a corporate governance. 1995 óta a Társaság Felügyelő Bizottságának, 1999 és 2014 között pedig a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagja.

2007 óta a Társaság Felügyelő Bizottságának alelnöke. 2007-2011-ig, valamint 2014-től a Kibocsátó Audit Bizottságának elnöke. 2014-től 2018-ig az INA Industrija Nafta d.d. Igazgatóságának tagja.

Olivier Péqueux

Groupama International SA

A Francia Aktuáriusi Intézetben és a Párizs-Dauphine Egyetemen szerzett diplomát.

1998-ban a francia Biztosítási Felügyelet Hatóságánál kezdett dolgozni felügyelő biztosként.

2003-ban a francia Pénzügyminisztériumban részt vett a nyugdíjtörvény reformjában, illetve a köztisztviselők nyugdíjalapjának létrehozásában. Ezt követően a francia egészség- és nyugdíjügyi miniszter technikai tanácsadójaként dolgozott.

2005-ben csatlakozott a Groupama csoporthoz, először mint a Gan Patrimoine életbiztosító aktuáriusi és könyvelési osztályának vezetője, ezt követően 2007-ben a Groupama Paris Val de Loire gazdasági vezetőjeként.

2011 márciusában Kínába költözött a Groupama China vezérigazgató-helyetteseként, ahol a Groupama és az AVIC közös vállalat pénzügyekért, aktuáriusi kérdésekért és befektetésekért felelőse.

2015-2017 között a Groupama AVIC vezérigazgatója.

2017 óta a Groupama-Avic Property Insurance Company Ltd. elnöke.

2018 óta tagja a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának és az Audit Bizottságának.

Dr. Vági Márton Gellért

főtitkár

Magyar Labdarúgó Szövetség

Dr. Vági Márton Gellért 1987-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem külgazdasági szakán, ahol 1994-ben doktori címet is szerzett. 1987-2000 között egyetemi oktató, 1994-től tanszékvezető egyetemi docens. 2000-2006 között az ÁPV Zrt. ügyvezető igazgatójaként, vezérigazgató-helyetteseként, majd vezérigazgatójaként dolgozott. 2006-2010 között a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség elnöke. 2002 júliusától 2011. január 1-jéig az FHB Nyrt. igazgatósági tagja, ezen időszak alatt 4 évig az Igazgatóság elnöki tisztségét is betöltötte. 2010-től a Magyar Labdarúgó Szövetség főtitkára.

2011 óta tagja az UEFA HatTrick Bizottságának, 2017 óta a FIFA Pénzügyi Bizottságának.

Több mint 80 tanulmány, cikk és szakkönyv szerzője, társszerzője.

2011 óta tagja a Társaság Felügyelő Bizottságának. 2014-től a Társaság Audit Bizottságának tagja.

Munkavállalói küldöttek:

Bella Klára

igazgató

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, majd a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett diplomát. 1992-1994 között ügyintéző az OTP Bank Nyrt. Fertőszentmiklósi Fiókjában. 1994-1995 között hitelezési tanácsadó a Polgári Bankban. 1995-1996 között kockázatkezelő az OTP Bank Központi Fiókjában. 1996-1997 között hitelengedélyező a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízióban. 1997-2010 között ügyvezető igazgató-helyettes a Központi Fiókban. 2010-2016 között igazgató a Központi Fiókban. 2017 óta a Nagyvállalati Igazgatóság igazgatójaként tevékenykedik. 2019. április 12-től a Társaság Felügyelő Bizottságának tagja, a Kibocsátó alkalmazottainak képviselője.

Michnai András

ügyvezető igazgató

Michnai András 1981-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett okleveles szaküzemgazdász diplomát.

1974 óta a Bank alkalmazottja és 1981-ig a fiókhálózatában dolgozott különböző beosztásokban. Ezt követően a központi hálózati irányítási területen majd ismét a hálózatban végzett vezetői munkát. 1994-től ügyvezető igazgató helyettesként a fiókhálózat központi irányításában működött közre. 2005-től 2014-ig a Bank Compliance területét vezette ügyvezető igazgatóként. Szakmai ismereteit a BGF másoddiplomával bővítette, bejegyzett adószakértő.

2008 óta az OTP Felügyelő Bizottságának tagja, a Bank alkalmazottainak képviselője. 2011 decemberétől a Kibocsátó Dolgozói Szakszervezetének titkára.

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

9.1.3. AZ ÜGYVEZETÉS

Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

A Bank napi üzletmenetét az elnök-vezérigazgató irányítja, akinek a munkáját az általános vezérigazgató-helyettes és öt vezérigazgató-helyettes támogatja.

Az Ügyvezetés tagjai

Az alábbi felsorolás a Bank jelenlegi ügyvezetésének azon tagjait tartalmazza, akik sem az Igazgatóságnak, sem a Felügyelő Bizottságnak nem tagjai:

Dr. Barna Zsolt

általános vezérigazgató-helyettes

Bankcsoportirányítási és Operációs Divízió

Pályafutását az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyeleten kezdte, ahol a szakmai ranglétrát végig járva 2006-ban a Pénz- és Tőkepiaci Felügyeleti Igazgatóság ügyvezető igazgatója lett. Ebben a pozícióban a bankok, bankcsoportok felügyeletét irányította. 2006 és 2010 között tagja, állandó meghívottja a CESR, CEBS vezető testületeinek, valamint szakmai bizottságainak. 2010 óta dolgozik az OTP Csoportnál, ebben az időszakban lett a montenegrói CKB Bank Igazgatóságának elnöke, melynek reorganizációját irányította. Az OTP Csoporton belül betöltött több vezetői pozíciója után 2016. június 8. és 2018. augusztus 31. között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. elnök-vezérigazgatói, emellett 2016 szeptemberétől 2018 augusztus 31-ig az OTP Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöki pozícióját töltötte be. 2016. június 8. óta az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke. 2017-2018-ban a Társaság horvát leánybankjainak integrációját irányította. 2018. szeptember 10. napjától kezdődően az OTP Ingatlan Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke. 2018. szeptember 1-től a Társaság általános vezérigazgató-helyettese, a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetője.

Bencsik László

vezérigazgató-helyettes

Stratégiai és Pénzügyi Divízió

Bencsik László 1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodástudományi Karán diplomázott, majd 1999-ben a franciaországi INSEAD Business School Programján szerzett Master of Business Administration (MBA) diplomát.

1996-tól 2000-ig az Andersen Consulting (Accenture) cégnél dolgozott tanácsadóként. 2000-2003-ig a McKinsey & Company Inc. tanácsadó cég projektmenedzsere volt. 2003-ban csatlakozott az OTP Bankhoz és lett a Banküzemgazdasági Igazgatóság ügyvezető igazgatója, a controlling és tervezési feladatokért felelős vezető. 2009 augusztusától az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője. 2012. március 13-tól a DSK Bank Felügyelő Bizottságának elnöke.

Johancsik Tibor András

vezérigazgató-helyettes

IT és Banküzemi Divízió

Johancsik Tibor András a Budapesti Műszaki Egyetem Villamosmérnöki Karán szerzett okleveles villamosmérnöki diplomát 1988-ban majd 1993-ban a Külkereskedelmi Főiskolán külkereskedelmi üzemgazdász diplomát. Szakmai pályafutását az MTA SZTAKI-ban kezdte kutatóként ipari automatizálási területen. 1994-től nemzetközi háttérű informatikai fejlesztő társaságok (ICL, Unisys, Cap Gemini) magyarországi vállalatainál töltött be vezető pozíciókat. 2001-től informatikai és szervezetfejlesztési területeken tanácsadói feladatokat látott el, majd 2003-tól a JET-SOL Kft. ügyvezetőjeként vett részt számos hazai és külföldi informatikai rendszer kialakításában. 2016. február 24-étől a Társaság IT és Banküzemi Divíziójának vezérigazgató-helyettese. 2016. április 1. napjától a Monicomp Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

Kiss-Haypál György

vezérigazgató-helyettes

Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió

Kiss-Haypál György okleveles közgazdász. Diplomáját 1996-ban szerezte a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. Szakmai pályafutása kezdetén a Budapest Bank Nyrt.-nél dolgozott projektfinanszírozási elemzőként, majd 2007-re a kockázatkezelési terület első számú vezetője lett. 2002 és 2006 között Írországból a GE Consumer Finance vállalati hitelkockázati portfólió menedzsereként, és Ausztriában a GE Money Bank fogyasztási hitelek portfólió menedzsereként is dolgozott. 2015-től az OTP Bank Nyrt. Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének helyettese, majd a Divízió megbízott vezetője volt. 2017. május 3-tól a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezérigazgató-helyettese. 2017. szeptember 1-től az OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke.

Az Ügyvezetés tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

9.1.4. AZ AUDIT BIZOTTSÁG

Az Audit Bizottság működésének összefoglalása

Az Audit Bizottság a Bank Felügyelő Bizottságának független tagjai közül, a Közgyűlés által megválasztott, a Felügyelő Bizottság munkáját a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segítő testület. 2017. január 1-jétől gyakorolt új hatáskörei keretében figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési, kockázatkezelési, beszámolási rendszereket és a könyvvizsgáló tevékenységét. Az Audit Bizottság a könyvvizsgálónak a könyvvizsgálói tevékenysége mellett - teljes OTP Csoport tekintetében - felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a függetlenségét, különös tekintettel a könyvvizsgáló által nyújtandó nem tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások végzésére. Ellátja továbbá a hazai leánybankok audit bizottsági teendőit is.

2019. évben 2 alkalommal ülésezett az Audit Bizottság. Emellett írásos szavazás formájában 20 esetben került sor határozathozatalra.

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth Gábor

az Audit Bizottság elnöke, ügyvéd

Bemutását a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazza, 2014. április 25-től az Audit Bizottság tagja.

Tolnay Tibor

az Audit Bizottság alelnöke

Bemutását a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazza, 2014. április 25-től pedig az Audit Bizottság tagja.

Olivier Péqueux

Groupama International SA

Bemutását a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazza, 2018. április 13-tól pedig az Audit Bizottság tagja.

Dr. Vági Márton Gellért

főtitkár

Magyar Labdarúgó Szövetség

Bemutását a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazza, 2014. április 25-től pedig az Audit Bizottság tagja.

Az Audit Bizottság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------|
| IT | dr. Csányi Sándor | elnök-vezérigazgató | 1992.05.15. | 2021 |
| IT | Baumstark Mihály | tag | 1999.04.29. | 2021 |
| IT | dr. Bíró Tibor | tag | 1992.05.15. | 2021 |
| IT | Erdei Tamás | alelnök | 2012.04.27. | 2021 |
| IT | dr. Gresa István | tag | 2012.04.27. | 2021 |
| IT | Kovács Antal | tag, vezérigazgató-helyettes | 2016.04.15. | 2021 |
| IT | dr. Pongrácz Antal | tag | 2002.04.26. | 2021 |
| IT | dr. Utassy László | tag | 2001.04.25. | 2021 |
| IT | dr. Vörös József | tag | 1992.05.15. | 2021 |
| IT | Wolf László | tag, vezérigazgató-helyettes | 2016.04.15. | 2021 |
| FB | Tolnay Tibor | elnök | 1992.05.15. | 2023 |
| FB | dr. Horváth Gábor | alelnök | 1995.05.19. | 2023 |
| FB | Bella Klára | tag | 2019.04.12. | 2023 |
| FB | Míchai András | tag | 2008.04.25. | 2023 |
| FB | Olivier Péqueux | tag | 2018.04.13. | 2023 |
| FB | dr. Vági Márton Gellért | tag | 2011.04.29. | 2023 |
| SP | dr. Barna Zsolt | általános vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Bencsik László | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Johancsik Tibor András | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Kiss-Haypál György | vezérigazgató-helyettes | | |

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

9.1.5. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

Információk a Kibocsátó könyvvizsgálattal foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság feladat szabályozásának összefoglalóját

A Társaságnál a Ptk. szerinti felügyelőbizottság feladatait a Felügyelő Bizottság látja el. A Kibocsátónál a Ptk. és a Tpt. szerinti audit bizottság feladatait a Közgyűlés által megválasztott Audit Bizottság látja el. A Felügyelő Bizottság üléseinek napirendjén szerepel többek között az éves rendes közgyűlés elé kerülő dokumentumok vizsgálata, jelentés az éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról, a Bank éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése, javaslattétel a Közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására. Az Audit Bizottság segíti a Felügyelő Bizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

Nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó teljesíti-e a bejegyzés országában érvényes valamely vállalatirányítási rendszer követelményeit

Az OTP Bank Nyrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) szabályzataikban foglaltakat, valamint törekszik a Budapesti Értéktőzsde Zrt. ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza. Az OTP Bank Nyrt. vállalatirányítási gyakorlatának ismertetését, valamint a BÉT által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelést a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

9.2. AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELETI TESTÜLETEK TAGJAINAK ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGE

A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő – Alaptájékoztató jelen fejezetében bemutatott – személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség.

9.3. COMPLIANCE IRÁNYELVEK

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Társaságnál a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egység működik (Compliance és Biztonsági Igazgatóság). A funkció rendelkezik a megfelelő szabályozási dokumentumokkal: compliance és biztonságpolitika, stratégia, munkaterv. A compliance és biztonságpolitika célja, hogy összefoglalja a Bank megfelelésségével és biztonságával kapcsolatos alapelveket, kijelölje a független compliance és biztonsági tevékenység fő irányvonalát, amelyek együttesen meghatározzák, elősegítik és támogatják a Kibocsátó megfelelő, törvényes, biztonságos és prudens működését. A compliance politikát a Bank Igazgatósága hagyja jóvá. A compliance és biztonságpolitika gyakorlati megvalósulásáért a Bankcsoport felső vezetése felel. A Compliance és Biztonsági Igazgatóság évente átfogó jelentést készít a Bankcsoport compliance tevékenységéről és helyzetéről, amelyet a Bank Igazgatósága hagy jóvá.

10. FŐRÉSZVÉNYESEK

10.1. NYILATKOZAT ARRÓL, HOGY GYAKOROL-E VALAKI KÖZVETLENÜL VAGY KÖZVETVE TULAJDONJOGOT VAGY ELLENŐRZÉSI JOGOT A KIBOCSÁTÓ FELETT

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Kibocsátóban a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 8:2.§ (1) szerinti többségi befolyással rendelkezne. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása a Kibocsátóban részvényesi jogviszonnyal rendelkező személyek köréről és a tulajdonukban lévő OTP Részvények számáról.

10.2. A KIBOCSÁTÓ ELŐTT ISMERT MEGÁLLAPODÁSOK BEMUTATÁSA, AMELYEK VÉGREHAJTÁSA EGY KÉSŐBBI IDŐPONTBAN A KIBOCSÁTÓ FELETTI ELLENŐRZÉS MÓDOSULÁSÁHOZ VEZETHET

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti 12.1. pont szerinti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása azon megállapodásokról, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti 12.1. pont szerinti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet.

2007. április 21-én a szavazatelsőbbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatelsőbbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatelsőbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvénné. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

A Kibocsátó tulajdonosi struktúrája, a saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása és az 5%-nál nagyobb tulajdonosok bemutatása a Regisztrációs Okmány 4.4.4-es Részvényesek pontban található.

11. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIN, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó által 2020. április 30-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2019. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2019. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

| Közzététel napja | Rendszeres tájékoztatás |
|------------------|--|
| 2020. május 8. | „OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről” |
| 2020. május 8. | „Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2020. március 31-ével zárult negyedévről” |

11.1. MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2018. valamint 2019. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2018. és 2019. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

A Kibocsátó 2018. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190412_IFRS_konsz_048.pdf

A Kibocsátó 2018. évi Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190412_Eves_jelentes_046.pdf

A Kibocsátó 2019. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_IFRS_konsz_086.pdf

A Kibocsátó 2019. évi Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_Eves_jelentes_087.pdf

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2018. és 2019. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Bank Nyrt., illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetét.

2019 újabb mérföldkő volt az OTP Csoport történetében: összesen hat bankvásárlás valósult meg (Bulgáriában, Albániában, Montenegróban, Moldovában, Szerbiában és Szlovéniában). Az akvizíciók a meglévő piacokon érdemben javították a leánybankok piaci pozícióit, az új piacokon pedig számottevő pozíciókat szerzett a Csoport.

2019-ben fennállása legnagyobb adózott eredményét érte el az OTP Csoport, mérlegfőösszege pedig meghaladta a 20 ezer milliárd forintot. A rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményt számos tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás; ennek, valamint a megvalósult akvizícióknak köszönhetően a teljesítő hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, év/év 48%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrtén); az organikus növekedés az előző évi ütemmel megegyező mértékű, 15%-os volt. A magasabb állományok ellensúlyozták a továbbra is alacsony, sőt csökkenő kamatkörnyezet és az élénkülő verseny, illetve szabályozási okok miatt zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Emellett év/év minden csoporttagi deviza ellenében gyengülő forint kedvezően befolyásolta a külföldi leánybankok forintban kifejezett hozzájárulását.

A hitelportfóliók minősége összességében stabil, a Stage 3 hitelek¹⁴ aránya tovább csökkent, az éves hitelkockázati költséggráta csak enyhén emelkedett.

Az OTP Csoport 2019. évi számviteli adózott eredménye 412,6 milliárd forint volt, szemben a 2018-as 318,3 milliárd forintos nyereséggel, ami éves szinten 30%-os növekedésnek felel meg. A számviteli eredményből számított ROE 20,3% volt (+1,6%-pont év/év). 2019 folyamán az OTP Csoport összességében az előző évinél kisebb, -6,5 milliárd forintnyi korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ami az alábbi tételeket tartalmazta:

- -16,2 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás a pénzügyi szervezetek különadója soron, mely tartalmazza a 2019. év során fizetett magyarországi, szlovákiai és román banki különadót;
- -8,4 milliárd forint (adózás után) a goodwill/részesedés értékcsökkenés soron, mely tartalmazza a 2019 második negyedévben a román leánybankkal kapcsolatban elszámolt goodwill leírást, és 2019 negyedik negyedévben az egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszairáshoz kapcsolódó adóhatást;
- -1,6 milliárd forint (adózás után) a szerbiai leánybanknál a CHF jelzáloghitelek EUR-ra történő opcionális konverziója kapcsán felmerült veszteség;
- +19,3 milliárd forint (adózás után) az akvizíciók hatása soron, ami tartalmazza az elmúlt időszakban megvalósult bankvásárlásokkal és integrációs projektekkel közvetlenül összefüggő tételeket, illetve a 2020 februárjában bejelentett szlovák bankeladás egyszeri eredményhatását;
- +0,5 milliárd forint osztalék és pénzeszköz átadás (adózás után).

Az OTP Csoport 2019-ban 419 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, ami 29%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az év során végrehajtott és az eredménybe bekerült akvizíciók nélkül a 2019-es korrigált profit 389,7 milliárd forint lett volna (+20% év/év). Az effektív társasági adóráta 0,2%-ponttal 10,1%-ra mérséklődött. Az adózás előtti eredmény 28%-kal nőtt 2018-hoz képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül a legmagasabb eredményt továbbra is az OTP Core érte el (191 milliárd forint). Valamennyi leánybank és leányvállalat javított előző évi teljesítményén. Nagyságánál fogva kiemelkedő volt a bolgár (67,9 milliárd forint), ukrán (35,2 milliárd forint), horvát (30,7 milliárd forint),

¹⁴ A Kibocsátó által korábban használt nemteljesítő hitel kategória, a 90 napon túl késedelmes hitelek (DPD90+) helyébe az IFRS 9 bevezetésével az ún. Stage 3 hitelek definíciója kerül.

valamint az orosz (28,1 milliárd forint) eredmény-hozzájárulás, emellett számos leányvállalat duplázza, sőt triplázta előző évi eredményét. Közülük is kiemelkedik az OTP Alapkezelő teljesítménye: köszönhetően a rekordnagyságú sikerdíj-bevételnek éves alapon három és félszeresére nőtt az adózott eredménye (15,1 milliárd forint).

Az újonnan akvirált bankok profit-hozzájárulásának összevetésénél figyelembe kell venni, hogy ezek különböző időpontokban kerültek konszolidálásra. A bolgár Expressbank az elmúlt 12 hónapban közel 18 milliárd forinttal, az albán leánybank 2Q-4Q között 2,6 milliárd forinttal, a montenegrói és moldáv leánybankok az augusztus-decemberi időszakban 1,9-1,9 milliárd forinttal, az újonnan akvirált szerb leánybank 4Q-ban 5 milliárd forinttal javította a konszolidált korrigált eredményt. Az öt bank tehát összesen 29,4 milliárd forinttal járult hozzá a 2019-es korrigált profithoz. A szlovén SKB Banka esetében ugyanakkor csak a mérleg került konszolidálásra; az eredménye 2020-tól jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

Mindezek eredményeként a 2019-es korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredményhozzájárulása az előző évi 38%-ról 46%-ra emelkedett. Az OTP Csoport korrigált eredményéből számított ROE mutatója 20,6%-ra emelkedett (+1,5%-pont év/év), ezen belül kimagasló volt az ukrán leánybank rátája (42,5%).

Mivel a menedzsment 2019-re vonatkozó várakozásai több esetben az akvizíciók hatása nélküli teljesítményre vonatkoztak, a konszolidált eredmény- és mérleg tételek bemutatásakor ezeket szintén feltüntetésre kerülnek

2019-ben az OTP Csoport 22%-kal növelte éves bevételeit (akvizíciók nélkül +14%). Az éves működési eredmény 33%-kal javult (akvizíciók nélkül +21%), míg a kockázati költségek 80%-kal emelkedtek (akvizíciók nélkül +46%), ezen belül a hitelkockázati költségek 53%-kal.

A folytatódó marzs-erózió és erősödő verseny ellenére az éves nettó kamateredmény 18%-kal javult éves alapon (akvizíciók nélkül +9%), ami döntően a teljesítő hitelállományok robusztus bővülésének köszönhető. A nettó díj- és jutalékbevételek dinamikája (+28% év/év, akvizíciók nélkül +21%) kiemelkedő volt, ez jelentős mértékben a magyar operációhoz köthető: az OTP Alapkezelő esetében az alapok teljesítményéhez kapcsolódó sikerdíj 2019-ben 14 milliárd forintot képviselt, szemben a megelőző évi 1 milliárd forinttal. Emellett az OTP Core-nál a tranzakciós volumenek és az üzleti aktivitás erősödése mellett az új Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz) lakossági állampapír értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalék is növelte a bevételeket.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 45%-kal nőttek (akvizíciók nélkül +34%). Ezt részben az említett öt leánybank eredményének bekonszolidálása, illetve a magasabb devizaárfolyam-, illetve értékpapír-eredmény magyarázza.

A konszolidált éves nettó kamatmarzsot több tényező alakította: a továbbra is alacsony, sőt csökkenő kamatkörnyezet, az erősödő verseny, az újonnan akvirált bankok alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a forinttal szemben év/év erősödő devizák miatt jelentkező összetételhatás (pl. HUF/UAH -13,5%, HUF/RUB -4,1% éves átlagban). A 2019. évi nettó kamatmarzs (4,12%) 19 bp-tal mérséklődött év/év. Ugyanakkor az akvizíciós hatás kiszűrésével a marzs év/év minimális mértékben, 4 bp-tal szűkült (4,27%).

Egyedi szinten a legnagyobb év/év marzs-visszaesést az orosz operáció szenvedte el (15,21%-ról 13,58%-ra), ennél kisebb mértékben, de folytatódott a marzs-erózió Bulgáriában (3,37%-ról 3,0%-ra) és az OTP Core-nál is (3,01%-ról 2,92%-ra). Marzs-javulás csak az ukrán leánybanknál történt (9,21%-ról 9,55%-ra).

A konszolidált működési költségek nominálisan 14%-kal nőttek év/év, az akvizíciók okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 6,0% volt az éves árfolyamszűrt növekedési ütem. Valamennyi költségelem nőtt: a személyi jellegű költségek 12%-kal emelkedtek, tükrözve a legtöbb országban jelen lévő erős bérinflációt. Az amortizáció ennél nagyobb ütemben, 17%-kal nőtt év/év. A dologi költségek éves 16%-os emelkedése mögött részben az általános banki működéssel összefüggő emelkedő költségek (bérleti díjak, irodai berendezések költsége), a magasabb felüyeleti díjak, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak.

A konszolidált kiadás/bevétel mutató év/év 3,7%-ponttal 52,7%-ra mérséklődött. A működési költség/mérlegfőösszeg mutató év/év ugyancsak javult: 3,57%-ról 3,31%-ra.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

| Eredménykimutatás (millió forint) | 2018 millió Ft | 2019 millió Ft | Változás (%) |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| Konzolidált adózás utáni eredmény | 318.322 | 412.582 | 30 |
| Korrekciós tételek (összesen) | -7.013 | -6.470 | -8 |
| Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott) | 457 | 505 | 11 |
| Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott) | -4.729 | -8.427 | 78 |
| Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után) | -15.286 | -16.170 | 6 |
| A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után) | 565 | 0 | -100 |
| Akvíziók hatása (társasági adó után) | -6.844 | 19.265 | -381 |
| A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után) | 18.823 | 0 | -100 |
| A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában | 0 | -1.644 | |
| Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül | 325.335 | 419.052 | 29 |
| Adózás előtti eredmény | 362.734 | 465.973 | 28 |
| Működési eredmény | 384.908 | 510.045 | 33 |
| Összes bevétel | 881.726 | 1.077.727 | 22 |
| Nettó kamatbevétel | 599.832 | 706.298 | 18 |
| Nettó díjak, jutalékok | 220.731 | 282.504 | 28 |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek | 61.163 | 88.926 | 45 |
| Devizaárfolyam eredmény, nettó | 33.568 | 45.177 | 35 |
| Értékpapír árfolyam eredmény, nettó | 2.461 | 12.372 | 403 |
| Nettó egyéb bevételek | 25.134 | 31.376 | 25 |
| Működési költség | -496.818 | -567.682 | 14 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -249.447 | -280.002 | 12 |
| Értékcsökkenés | -48.210 | -56.383 | 17 |
| Dologi költségek | -199.161 | -231.298 | 16 |
| Kockázati költségek összesen | -26.167 | -47.107 | 80 |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre | -19.283 | -29.474 | 53 |
| Egyéb kockázati költség | -6.885 | -17.633 | 156 |
| Egyedi tételek összesen | 3.993 | 3.034 | -24 |
| Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége | 0 | 0 | |
| Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban) | 3.993 | 3.034 | -24 |
| Társasági adó | -37.400 | -46.921 | 25 |
| Teljesítménymutatók | 2018 | 2019 | %-pont |
| ROE (számviteli adózott eredményből) | 18,70% | 20,30% | 1,6 |
| ROE (korrigált adózott eredményből) | 19,10% | 20,60% | 1,5 |
| ROA (korrigált adózott eredményből) | 2,30% | 2,40% | 0,1 |
| Működési eredmény marzs | 2,76% | 2,97% | 0,21 |
| Teljes bevétel marzs | 6,33% | 6,28% | -0,04 |
| Nettó kamatmarzs | 4,30% | 4,12% | -0,19 |
| Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs | 1,58% | 1,65% | 0,06 |

| | | | |
|---|--------|--------|-------|
| Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs | 0,44% | 0,52% | 0,08 |
| Működési költség/mérlegfőösszeg | 3,57% | 3,31% | -0,26 |
| Kiadás/bevétel arány | 56,30% | 52,70% | -3,7 |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány | 0,23% | 0,28% | 0,05 |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg | 0,19% | 0,27% | 0,09 |
| Effektív adókulcs | 10,30% | 10,10% | -0,02 |
| Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel | 32% | 34% | 2 |
| EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből) | 1.215 | 1.576 | 30 |
| EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből) | 1.215 | 1.575 | 30 |
| EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből) | 1.243 | 1.602 | 29 |
| EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből) | 1.242 | 1.602 | 29 |

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése (2020. április 30.)

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány év/év összesen 48%-kal, közel 4.000 milliárd forinttal nőtt, ezen belül az organikus növekedés 15%, 1.252 milliárd forint volt. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a mikro- és kisvállalati állomány nőtt (+54%, akvizíciók nélkül -3%), ezt követte a nagyvállalati portfólió bővülése (+52%, akvizíciók nélkül +17%), illetve a fogyasztási hitelek növekedése (+48%, akvizíciók nélkül +26%). A jelzáloghitelek árfolyamszűrt állománya 39%-kal emelkedett (+9% akvizíciók nélkül).

Az egyedi teljesítményeknél éves szinten kiemelkedő volt a magyar (+21%, ezen belül a fogyasztási hitelek +81%), az ukrán (+27%), a román (+23%) és horvát (+15%) organikus teljesítő hitel növekedés. A többi leánybank esetében az éves dinamikát jelentősen torzították az évközi akvizíciók.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2019-ben a hitelvolumen-növekedéstől elmaradó mértékben, 34% kal bővült, míg akvizíciós hatás nélkül év/év 11%-os volt a növekedés. Mindezek eredményeként az OTP Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt évek összevetésében a legdinamikusabban, év/év 7%-ponttal 79%-ra emelkedett.

2019. december 31-én az OTP Csoport bruttó likviditási tartaléka 7,4 milliárd eurónak megfelelő összegű volt, összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a behajtási tevékenység hatékonyságának javulásával, a Csoport kockázati profilja is javult összességében. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2019 végén a bruttó hitelállomány 5,9%-ára mérséklődött (-2,7%-pont év/év). A Stage 2 hitelek részaránya 5,3% volt (-1,5%-pont év/év).

A DPD90+ állományok (90 napon túl késedelmes hitelek) növekedése (árfolyamszűrt, eladások/leírások és az akvizíciók bekerülésének technikai hatásától tisztítva) 2019-ben 81 milliárd forint volt, míg 2018-ban 24 milliárd forint. A csoport szintű DPD90+ ráta számottevően, év/év 2,1%-ponttal 4,2%-ra mérséklődött, ami már alacsonyabb a pénzügyi válság előtti szinteknél. A ráta csökkenését eladások és leírások is segítették, 2019-ben 133 milliárd forint összegben került erre sor (árfolyamszűrt), zömmel az orosz és ukrán leánybankok esetében. Magyarországon 3,2%-ra csökkent év végére a mutató (-1,3%-pont év/év). A konszolidált hitelkockázati költségráta 0,28% volt, szemben a 2018. évi 0,23%-os szinthez.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2019 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a 2019-es eredményből kifizetésre javasolt osztalék levonásával 13,9% volt. A CET1 ráta megegyezik a Tier1 rátával.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

| Főbb mérlegtételek | 2018 millió Ft | 2019 millió Ft | Változás (%) |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 14.590.288 | 20.121.767 | 38 |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal | 1.547.272 | 1.841.963 | 19 |
| Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után | 420.606 | 410.433 | -2 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 181.355 | 251.991 | 39 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | 1.883.849 | 2.427.537 | 29 |
| Ügyfélhitelek (nettó) | 8.066.592 | 12.247.519 | 52 |
| Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹) | 8.306.712 | 12.247.519 | 47 |
| Ügyfélhitelek (bruttó) | 8.719.342 | 12.942.009 | 48 |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹) | 9.001.577 | 12.942.009 | 44 |
| ebből: Retail hitelek | 5.480.960 | 7.619.989 | 39 |
| Jelzáloghitelek | 2.609.698 | 3.471.008 | 33 |
| Fogyasztási hitelek | 2.223.583 | 3.190.556 | 43 |
| Mikro- és kisvállalkozói hitelek | 647.680 | 958.425 | 48 |
| Corporate hitelek | 3.203.486 | 4.774.075 | 49 |
| Közép- és nagyvállalati hitelek | 2.899.818 | 4.395.789 | 52 |
| Önkormányzati hitelek | 303.668 | 378.285 | 25 |
| Gépjárműfinanszírozás | 317.131 | 547.946 | 73 |
| Hitelek értékvesztése | -652.751 | -694.490 | 6 |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹) | -694.866 | -694.490 | 0 |
| Részvények és részesedések | 17.592 | 20.822 | 18 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | 1.740.520 | 1.995.627 | 15 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke | 420.484 | 605.673 | 44 |
| ebből: Goodwill (nettó) | 91.766 | 105.298 | 15 |
| Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó) | 328.718 | 500.375 | 52 |
| Egyéb eszközök | 312.018 | 320.201 | 3 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | 14.590.288 | 20.121.767 | 38 |
| Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 392.706 | 846.158 | 115 |
| Ügyfelek betétei | 11.285.085 | 15.522.654 | 38 |
| Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹) | 11.547.410 | 15.522.654 | 34 |
| ebből: Retail betétek | 8.435.273 | 11.217.326 | 33 |
| Lakossági betétek | 6.972.763 | 9.228.802 | 32 |
| Mikro- és kisvállalkozói betétek | 1.462.510 | 1.988.524 | 36 |
| Corporate betétek | 3.100.793 | 4.290.769 | 38 |
| Közép- és nagyvállalati betétek | 2.389.687 | 3.502.442 | 47 |
| Önkormányzati betétek | 711.106 | 788.327 | 11 |
| Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek | 11.344 | 14.560 | 28 |
| Kibocsátott értékpapírok | 417.966 | 393.167 | -6 |
| ebből: Retail kötvények | 4.732 | 3.237 | -32 |

¹ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

| | | | |
|---|------------------|------------------|-----------|
| Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül | 413.235 | 389.930 | -6 |
| Egyéb kötelezettségek | 586.445 | 818.561 | 40 |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke ² | 81.429 | 249.937 | 207 |
| SAJÁT TŐKE | 1.826.657 | 2.291.288 | 25 |
| Mutatószámok | 2018 | 2019 | %-pont |
| Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹) | 78% | 83% | 5 |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹) | 72% | 79% | 7 |
| Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint | | 11.489.554 | |
| Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint | | 88,8% | |
| Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | | 1,1% | |
| Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint | 591.870 | 685.885 | 16 |
| Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint | 6,8% | 5,3% | -1,5 |
| Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | | 10,7% | |
| Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint | 753.033 | 766.570 | 2 |
| Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint | 8,6% | 5,9% | -2,7 |
| Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | | 65,2% | |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya | 551.498 | 541.467 | -2 |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya | 6,3% | 4,2% | -2,1 |

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése (2020. április 30.)

11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2020. első negyedéves eredményről fájl formátumban elérhető az alábbi helyen https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20201Q_h_final.pdf, az itt szereplő adatok nem auditáltak.

A COVID-19 járványhelyzet 2019. év végén történő megjelenése turbulenciát okozott a világgazdaságban, a pénzügyi piacokon valamint a globális politikai és szociális-közgazdasági környezetben is. A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató készítésekor továbbra is nyomon követi a COVID-19 járvány kiterjedésének az OTP Csoport működésére, az OTP Csoport tevékenységeivel érintett piacokra és tágabban véve a makrogazdasági kilátásokra gyakorolt esetleges hatásait. A járványhelyzettel kapcsolatos további információ a Regisztrációs okmány 7. Trendek fejezetben található.

Az első negyedéves eredményt mindenek előtt a járványhelyzet várható negatív hatásával összefüggésben megugró kockázati költségek alakították. A kockázati költségképzés terén az OTP Csoport olyan modellt használt és olyan makro-pálya lefutást feltételezett, mely a jelenleg látható kockázatokkal és az adott helyzet bizonytalanságával várakozásai alapján összhangban van. A jelentős kockázati költségképzés mellett a Kibocsátó és az OTP Csoport tőkepozíciója stabil, a bejelentett tőkepuffer követelmény enyhítések nélkül is kényelmesen megfelel a szabályozói tőkekövetelményeknek.

Az OTP Csoport 2020. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján³:

| Eredménykimutatás (millió forint) | 2019 1Q | 2019 4Q | 2020 1Q | Q/Q | Y/Y |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Konszolidált adózás utáni eredmény | 72.581 | 102.979 | -4.072 | | |
| Korrektív tételek (összesen) | -17.819 | -2.971 | -35.904 | | 101% |
| Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény | 90.400 | 105.950 | 31.832 | -70% | -65% |
| korrektív tételek hatása nélkül | | | | | |
| Adózás előtti eredmény | 101.826 | 114.585 | 35.850 | -69% | -65% |
| Működési eredmény | 108.758 | 139.991 | 127.183 | -9% | 17% |
| Összes bevétel | 239.716 | 305.518 | 283.873 | -7% | 18% |

² Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számviteliileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

³ Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| Nettó kamatbevétel | 162.670 | 195.875 | 200.280 | 2% | 23% |
| Nettó díjak, jutalékok | 57.223 | 85.503 | 69.234 | -19% | 21% |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek | 19.823 | 24.140 | 14.359 | -41% | -28% |
| Működési kiadások | -130.958 | -165.527 | -156.690 | -5% | 20% |
| Kockázati költségek (összesen) | -6.197 | -24.891 | -91.694 | 268% | |
| Egyedi tételek | -735 | -515 | 360 | | |
| Társasági adó | -11.426 | -8.635 | -4.018 | -53% | -65% |
| Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban | 2019 1Q | 2019 4Q | 2020 1Q | Q/Q | Y/Y |
| Mérlegfőösszeg | 16.107.501 | 20.121.767 | 21.858.302 | 9% | 36% |
| Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt) | 9.717.035 | 12.836.927 | 13.078.701 | 2% | 35% |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt) | 10.441.544 | 13.548.983 | 13.876.067 | 2% | 33% |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt) | -724.509 | -712.055 | -797.367 | 12% | 10% |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt) | 13.197.120 | 16.228.237 | 16.355.462 | 1% | 24% |
| Kibocsátott értékpapírok | 381.912 | 393.167 | 399.603 | 2% | 5% |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke | 81.201 | 249.937 | 272.320 | 9% | 235% |
| Saját tőke | 1.870.102 | 2.291.288 | 2.315.540 | 1% | 24% |
| Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján | 2019 1Q | 2019 4Q | 2020 1Q | Q/Q | Y/Y |
| ROE (számviteli adózott eredményből) | 15,9% | 18,2% | -0,7% | | |
| ROE (korrigált adózott eredményből) | 19,7% | 18,8% | 5,5% | -13,3%p | -14,2%p |
| ROA (korrigált adózott eredményből) | 2,4% | 2,2% | 0,6% | -1,6%p | -1,7%p |
| Működési eredmény marzs | 2,84% | 2,90% | 2,46% | -0,44%p | -0,38%p |
| Teljes bevétel marzs | 6,26% | 6,34% | 5,49% | -0,85%p | -0,77%p |
| Nettó kamatmarzs | 4,25% | 4,06% | 3,87% | -0,19%p | -0,38%p |
| Működési költség/mérlegfőösszeg | 3,42% | 3,43% | 3,03% | -0,40%p | -0,39%p |
| Kiadás/bevétel arány | 54,6% | 54,2% | 55,2% | 1,0%p | 0,6%p |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány | 0,24% | 0,45% | 2,57% | 2,13%p | 2,33%p |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg | 0,16% | 0,52% | 1,77% | 1,26%p | 1,61%p |
| Effektív adókulcs | 11,2% | 7,5% | 11,2% | 3,7%p | 0,0%p |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt) | 74% | 79% | 80% | 1%p | 6%p |
| Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3 | 16,5% | 16,8% | 16,2% | -0,5%p | -0,3%p |
| Tier1 ráta - Bázis3 | 14,9% | 14,4% | 13,9% | -0,5%p | -1,1%p |
| Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3 | 14,9% | 14,4% | 13,9% | -0,5%p | -1,1%p |

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása alapján⁴:

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|---|--|--|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ⁵ | A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan. | <p>A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitérttség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{2.127.227,4}{22.197.014,5} = 9,6\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{1.632.016,2}{17.409.895,6} = 9,4\%$ | 9,4% | 9,6% |

⁴ Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

⁵ A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|---|--|---|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált | A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen. | <p>Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképésnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{4.712.186,7}{3.531.908,6-809.382,6} = 173\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{4.719.806,5}{2.874.868,6-525.984,0} = 201\%$ | 201% | 173% |
| ROE (számviteli eredményből), konszolidált | A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja. | <p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik)</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{-4.071,7*4,02}{2.332.133,0} = -0,7\%$ | 15,9% | -0,7% |

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|---|---|---|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| | | Példa 2019 1Q-ra: $\frac{72.580,6 * 4,05}{1.857.099,4} = 15,9\%$ | | |
| ROE (korrigált eredményből), konszolidált | A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja. | A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtel értékeinek számtani átlagaként számolódik) Példa 2020 1Q-ra: $\frac{31.832,3 * 4,02}{2.332.133,0} = 5,5\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{90.399,8 * 4,05}{1.857.099,4} = 19,7\%$ | 19,7% | 5,5% |
| ROA (korrigált eredményből), konszolidált | Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja. | A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. (Az átlagos eszközállomány definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtel értékeinek számtani átlagaként számolódik) Példa 2020 1Q-ra: $\frac{31.832,3 * 4,02}{20.781.647,2} = 0,6\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{90.399,8 * 4,05}{15.502.253,2} = 2,4\%$ | 2,4% | 0,6% |

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|--|--|---|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| Működési eredmény marzs (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált | A működési eredmény marzs az adott időszakban elért egyedi tételek nélküli korrigált konszolidált működési eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora működési eredményt termel az eszközállományára vetítve. | A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált működési eredmény egyedi tételek nélkül, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2020 1Q-ra: $\frac{127.183,3 * 4,02}{20.781.647,2} = 2,46\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{108.757,9 * 4,05}{15.502.253,2} = 2,84\%$ | 2,84% | 2,46% |
| Teljes bevétel marzs (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált | A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért egyedi tételek nélküli korrigált konszolidált összes bevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora bevételt termel az eszközállományára vetítve. | A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált összes bevétel egyedi tételek nélkül, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2020 1Q-ra: $\frac{283.873,4 * 4,02}{20.781.647,2} = 5,49\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{239.716,3 * 4,05}{15.502.253,2} = 6,26\%$ | 6,26% | 5,49% |
| Nettó kamatmarzs (korrigált), konszolidált | A nettó kamat marzs az adott időszakban elért korrigált konszolidált nettó kamatbevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora kamatbevételt termel az eszközállományára vetítve. | A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált nettó kamatbevétel, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2020 1Q-ra: $\frac{200.280,5 * 4,02}{20.781.647,2} = 3,87\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{162.670,4 * 4,05}{15.502.253,2} = 4,25\%$ | 4,25% | 3,87% |
| Működési költség (korrigált)/ mérlegfőösszeg, konszolidált | A mutató a bank működési hatékonyságának mérőszáma. | A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2020 1Q-ra: $\frac{156.690,1 * 4,02}{20.781.647,2} = 3,03\%$ Példa 2019 1Q-ra: | 3,42% | 3,03% |

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|--|---|--|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| | | $\frac{130.958,3 * 4,05}{15.502.253,2} = 3,42\%$ | | |
| Kiadás/bevétel arány (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált | A mutató a bank működési hatékonyságának egy további mérőszáma. | <p>A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel egyedi tételek nélkül szerepel.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{156.690,1}{283.873,4} = 55,2\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{130.958,3}{239.716,3} = 54,6\%$ | 54,6% | 55,2% |
| Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált | A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvesztés nagyságáról ad információt. | <p>A mutató számlálójában a korrigált konszolidált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{84.724,3 * 4,02}{13.244.117,8} = 2,57\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{5.615,6 * 4,05}{9.409.525,4} = 0,24\%$ | 0,24% | 2,57% |
| Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált | A kockázati költségek nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva. | <p>A mutató számlálójában a korrigált konszolidált kockázati költség, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{91.693,6 * 4,02}{20.781.647,2} = 1,77\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{6.197,5 * 4,05}{15.502.253,2} = 0,16\%$ | 0,16% | 1,77% |
| Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált | A bank által ténylegesen megfizetett adó nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve. | A mutató számlálójában a korrigált konszolidált társasági adó, a nevezőjében a korrigált konszolidált adózás előtti eredmény szerepel. | 11,2% | 11,2% |

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve | Leírása | Kiszámítása (adatok millió forintban) | A mutató értéke | |
|--|---|--|-----------------|---------|
| | | | 2019 1Q | 2020 1Q |
| | | Példa 2020 1Q-ra: $\frac{4.017,6}{35.849,8} = 11,2\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{11.425,8}{101.825,5} = 11,2\%$ | | |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt ⁶), konszolidált | A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató. | A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitelállomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetétállomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel. Példa 2020 1Q-ra: $\frac{13.078.700,5}{16.342.386,8 + 3.526,4} = 80\%$ Példa 2019 1Q-ra: $\frac{9.717.034,6}{13.185.049,3 + 3.603,0} = 74\%$ | 74% | 80% |

11.3. A MÚLTBELI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2018. valamint 2019. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2018. és 2019. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámoló standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2018. és 2019. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

Jelen Regisztrációs Okmány III.11.2 pontjában található további évközi pénzügyi információk auditálására nem került sor.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Bank Nyrt., illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetét.

11.4. BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

2020. március 31-ig a Kibocsátóval szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A Kibocsátó megítélése szerint a

⁶ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóikban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját. A Kibocsátó legjobb tudása szerint prognosztizálja ezen eljárások végső kimenetelét, s ennek eredményeképpen a peres jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2020. március 31-én 644 592 215 forint volt. A Kibocsátó ellen indult peres eljárások perértéke 4 349 912 322 forint, míg a Kibocsátó által indított peres eljárásokból származó kötelezettségek perértéke 486 051 495 forint volt 2020. március 31-én.

A Kibocsátó továbbá kijelenti, hogy – az alábbiakban részletezettek kivételével – nincsen olyan kormányzati, bírósági illetve választottbírói jogvita folyamatban, mind a Kibocsátó, mind az OTP Csoport szintjén a jelen Alaptájékoztató aláírását megelőző 12 hónapban, amely lényeges hatást gyakorolhatna a Kibocsátó vagy az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, profitabilitására.

Az ún. „bankközi jutalék (Multilateral Interchange Fee – MIF)” ügyben 2017. március 9-én tartott másodfokú pert lezáró tárgyalásán kihirdetett jogerős ítéletében a Fővárosi Törvényszék hatályon kívül helyezte az OTP Bank Nyrt.-re 281 millió forint bírság kiszabását megállapító 2009. szeptember 24-én kelt GVH határozatot, megváltoztatva ezzel az azt helyben hagyó elsőfokú bírósági ítéletet; egyben a GVH-t új eljárás lefolytatására kötelezte. A GVH felülvizsgálati eljárást kezdeményezett, amiben a Kúria az Európai Unió Bíróságához („EUB”) fordult és előzetes döntéshozatali eljárást kezdeményezett. 2020. április 2-án az EUB ítéletet hozott, mely szerint az EUB számára rendelkezésre álló adatok alapján a vizsgált megállapodás nem volt cél szerinti versenykorlátozásnak tekintendő. Az ügy a Kúrián folytatódik. Ha a Kúria átveszi az EUB kedvező elvi döntését, akkor megismételt eljárás következik.

11.5. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN VAGY KERESKEDELMI POZÍCIÓIBAN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK

A jelen Alaptájékoztató Regisztrációs okmány 7. Trendek című pontja bemutatja a COVID-19 járványhelyzet hatásait, illetve lehetséges jövőbeni hatásait a Kibocsátóra és az OTP Csoportra.

A fentiekben túlmenően a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbeső pénzügyi információkat tettek közzé, nem következett be lényeges változás.

12. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

12.1. RÉSZVÉNYTŐKE

A Kibocsátó alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010, db., azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,- Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészcsekkre oszlik, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek.

12.2. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA

A Kibocsátó a Ptk. szabályai szerinti, a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585 számon tartja nyilván a cégjegyzékben. A Társaság alapvető célja: magyarországi székhelyű, gazdasági társasági formában működő, a pénzügyi és befektetési szolgáltatások teljes körének végzésére jogosult hitelintézet (bank) működtetése. Ez az Alapszabály 3. §-ában került rögzítésre.

13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely az OTP Csoport bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott értékpapírok tulajdonosai felé az ezen értékpapírokban foglalt kötelezettségeit teljesítse.

14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK

Az Alaptájékoztató érvényessége alatt az alábbi dokumentumokba lehet betekinteni a Kibocsátó honlapján (külön jelzett link hiányában a https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Penzugyi_naptar címen):

1. Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya (az alábbi linken érhető el: https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_reszveny_reszvenyesi)
2. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2019. évi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200305_OTP_20194Q_h_final.pdf
3. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200305_IFRS_egyedi_szukitett_022.pdf
4. Az OTP Bank Nyrt. 2020. évi rendes Közgyűlése hatáskörében eljáró Igazgatóság által meghozott határozatok
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_határozatok_082.pdf
5. Az OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_Eves_jelentes_087.pdf
6. Az OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a független könyvvizsgálói jelentéssel együtt a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_IFRS_egyedi_085.pdf
7. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_IFRS_konsz_086.pdf
8. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20201Q_h_final.pdf
9. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2020. március 31-ével zárult negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200507_IFRS_egyedi_093.pdf
10. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2018. évi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20184Q_h_final.pdf
11. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2018. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190228_IFRS_szukitett_egyedi_023.pdf
12. Az OTP Bank Nyrt. – 2018. évi Éves Jelentése
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190412_Eves_jelentes_046.pdf
13. Az OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a független könyvvizsgálói jelentéssel együtt a 2018. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190412_IFRS_egyedi_049_v2.pdf
14. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2018. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/190412_IFRS_konsz_048.pdf

Az Alaptájékoztató, valamint a Kibocsátó éves és negyedéves jelentései a Kibocsátó (<https://www.otpbank.hu>) és a BÉT (<https://www.bet.hu/>) honlapján, valamint az MNB által üzemeltetett (kozvetetelek.mnb.hu) honlapon elérhetőek.

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

1. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

1.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY

A Kibocsátó (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) jelen Alaptájékoztatót maga készítette. Az Alaptájékoztató, illetve az Értékpapírajegyzék tartalmáért, az abban foglalt információkért a Kibocsátó tartozik felelősséggel.

1.2. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy legjobb tudomása szerint az Értékpapírajegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az Értékpapírajegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az ebből levonható következtetéseket.

Az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

1.3. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁBAN SZAKÉRTŐI MINŐSÉGBEN KÖZREMŰKÖDŐ SZEMÉLY ADATAI

A jelen Értékpapírajegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

1.4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó jelen Értékpapírajegyzéket maga készítette, melynek során harmadik féltől származó adatokat nem használt fel.

1.5. ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

- a) Jelen Alaptájékoztatót a Kibocsátó jóváhagyásra benyújtotta az MNB, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság részére;
- b) Az MNB ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá.
- c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.
- d) A befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényekbe történő befektetés.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kötvényekre jellemző lényeges kockázati tényezők bemutatása az Alaptájékoztató II.3 A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK című fejezetében található.

3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

| | |
|--------------------|--|
| Kibocsátó | OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| Fizető Bank | Az OTP Bank Nyrt., mint Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. |
| Forgalmazó | Az OTP Bank Nyrt., mint a Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvények forgalomba hozatalára más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. |

3.1. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekkel vagy összeférhetlenséggel a kibocsátással kapcsolatban.

3.2. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához Kötvények kibocsátásán keresztül biztosítson forrásokat. A szabályozott piacra történő bevezetés oka a Kötvények piaci likviditásának, másodpiaci kereskedésének biztosítása. A Kötvények nyilvános ajánlattételéhez és szabályozott piacra történő bevezetéséhez közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Sorozatok/Részletek össznévértékének 1%-át.

Amennyiben valamely Kötvény kibocsátásának az itt írtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A jelen IV.4. pont határozza meg a Kötvények általános feltételeit (a „**Kötvényfeltételek**”), amely Kötvényfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

A Kötvényhez tartozó Végleges Feltételek sablonja az Alaptájékoztató és annak jóváhagyásának része. Az egyes Sorozat/Részlet forgalomba hozatalokra vonatkozó Végleges Feltételek, a Kötvényfeltételeket kiegészítő, további feltételeket is megállapíthat a Prospektus Rendeletben foglaltak betartásával. A Kötvényfeltételeket kiegészítő ilyen további feltételek, a Kötvényfeltételekkel együtt értelmezendők, ezen feltételek együttesen tartalmazzák az egyes Sorozat/Részlet forgalomba hozatalokra vonatkozó valamennyi feltételt. A Kötvényfeltételekben használt fogalmakat az idézőjelben („”) és nagy kezdőbetűvel írtaknak megfelelően kell alkalmazni. A Végleges Feltételek nem módosítja, nem váltja fel a Kötvényfeltételeket. A "**vonatkozó Végleges Feltételek**"-re történő hivatkozás a Kötvényhez készült Okirat részét képező Végleges Feltételekre (illetve annak vonatkozó rendelkezéseire) utal.

A "Kötvények"-re történő hivatkozáson a továbbiakban az egy Sorozatba tartozó Kötvények Meghatározott Pénznemben kifejezett legkisebb Meghatározott Névértéke értendő. A Kötvényfeltételekben a "**Részlet**" vagy „**Rész kibocsátás**” olyan Kötvényeket jelent, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg. A "**Sorozat**" olyan Részletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, de az egyes Részletek Értéknapja és/vagy Forgalomba Hozatali Ára eltérő. A Végleges Feltételekben használt szavak és kifejezések ugyanúgy értelmezendők, mint a Kötvényfeltételekben, kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A vonatkozó Végleges Feltételek (illetve annak alkalmazandó rendelkezései) az ahhoz készített Okirat részét fogja képezni. A jelen Alaptájékoztató V. fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető feltételeket. A Végleges Feltételek fogja meghatározni, hogy ezen feltételek közül melyek vonatkoznak az adott Kötvényekre.

Az egy Sorozatban, illetve Részletben forgalomba hozott dematerializált Kötvények adatait a Tpt. 7.§ (2) bekezdésében meghatározott, értékpapírnak nem minősülő okirat („**Okirat**”) tartalmazza. Az Okiratot a Kibocsátó a Tpt. 9. § (1) bekezdésének megfelelően a KELER-nél, mint központi értékpapír-számlavezetőnél helyezi letétbe.

4.1. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, VALAMINT NEMZETKÖZI ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁMA („ISIN”)

Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok a Kötvényrendelet, valamint a Tpt. 12/B.§ szerinti Kötvények.

A Kötvények a Kötvényrendelet, valamint a Tpt. 12/B.§ (1) bekezdése) alapján hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tpt. 12/B.§ szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

4.1.1. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI A KAMAT/HOZAM SZÁMÍTÁSA SZERINT

A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan kötvény,

- (i) amelynek kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("**Fix Kamatozású Kötvény**");
- (ii) amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("**Változó Kamatozású Kötvény**");
- (iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("**Diszkont Kötvény**");
- (iv) amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("**Indexált Kamatozású Kötvény**");

- (v) amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("**Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény**"),

vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

Amennyiben a fenti (ii), (iv) és (v) alpontokban szereplő kötvények kamat/hozam számításához a Kibocsátó a Benchmark rendelet 3. cikk (1) pontjának 3. alpontjában meghatározott Referenciamutatót vesz igénybe, a Kibocsátó a Végleges Feltételekben nyilatkozik arról, hogy az alkalmazott referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állította-e elő, amelyet a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásba felvettek, figyelembe véve a Benchmark Rendelet 51. cikkének (3) bekezdésében foglaltakat.

4.1.2. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI A TŐKEÖSSZEG MEGHATÁROZÁSA SZERINT

A Kötvény a tőkeösszeg meghatározása szerint lehet olyan Kötvény,

- (i) amelynek Végső Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték („**Végtörlesztéses Kötvény**”)
- (ii) amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra ("**Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény**");
- (iii) amelyek tőkeösszegének visszafizetésére részletekben kerül sor ("**Részletekben Törlesztendő Kötvény**");
- (iv) amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("**Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény**");
- (v) amelynek Forgalomba Hozatali Ára forgalomba hozatalkor teljes egészében nem kerül befizetésre ("**Részben Fizetett Kötvény**"),

vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Visszaváltási/Kifizetési Alaptól függően.

4.1.3. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI AZOK SORRENDISÉGE SZERINT

A Kötvény a sorrendisége szerint lehet:

- (i) nem alárendelt Kötvény ("**Nem Alárendelt Kötvény**");
- (ii) tőkeelemnek nem minősülő alárendelt Kötvény ("**Alárendelt Kötvény**");

Az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza a Kötvény sorrendisége szerinti fajtájának a megjelölését.

Mind a Nem Alárendelt Kötvényen, mind az Alárendelt Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete a Kibocsátó teljes vagyona.

A Nem Alárendelt Kötvény a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesíti meg.

Az Alárendelt Kötvény a Kibocsátó azon közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, – a Hpt. és a CRR. szerinti - alárendelt kötelezettségeit testesíti meg, amelyek egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak.

Az Alárendelt Kötvény nem minősül a CRR 28. cikke szerinti elsődleges alapvető tőkeinstrumentumnak, az 52. cikke szerinti kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumnak és a 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.

4.1.4. ISIN KÓD

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja. Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.2. AZ ÉRTÉKPAPÍROK LÉTREHOZÁSÁNAK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ JOGSZABÁLYOK

A Kötvények, valamint azok értelmezése tekintetében, a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadóak.

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (i) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk.**”),
- (ii) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”),
- (iii) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”),
- (iv) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet („**CRR.**”);
- (v) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („**Csődtv.**”)
- (vi) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”)
- (vii) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet („**Prospektus Rendelet**”);
- (viii) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/979 rendelet;
- (ix) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet;
- (x) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete („**Benchmark Rendelet**”);
- (xi) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”),
- (xii) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („**Demat. rendelet**”),
- (xiii) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („**EHM Rendelet**”)
- (xiv) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet, továbbá
- (xv) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, továbbá
- (xvi) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok.

A Kötvényprogrammal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvitában a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

4.3. TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY AZ ÉRTÉKPAPÍROK NÉVRE SZÓLNAK ÉS DEMATERIALIZÁLT FORMÁBAN KÉSZÜLTEK-E, TOVÁBBÁ A NYILVÁNTARTÁST VEZETŐ SZERVEZET NEVE ÉS CÍME

A Kötvények Magyarországon dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. értelmében kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál ("**KELER Zrt.**" vagy „**Központi Számlavezető**") letétbe helyezi az egyes Sorozatok adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – Okiratot. Amennyiben a Sorozatot alkotó kötvények számát a Kibocsátó Adagolt Kibocsátással növeli, akkor a Sorozatról kiállított Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg a Részlet adatainak megfelelően módosított új Okirat kerül kiállításra.

Kötvények típusa A Kötvények névre szólóak.

Kötvények megjelenési formája A Kötvények dematerializált értékpapírok, így azok nem kerülnek nyomdai úton előállításra. A jelen Alaptájékoztató és a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos bármely nyomdai úton előállított dokumentum nem minősül értékpapírnak. A Kötvények kizárólag Értékpapírszámlán kerülnek előállításra, elektronikus jelként, így a Kötvények átruházására az Értékpapír-számla megterhelésével és jóváírásával kerülhet sor a Tpt. szabályai szerint. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított Okiratot magyarországi forgalomba hozatal esetén a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER Zrt.-nél helyezik letétbe. Az Okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszaváltása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új Okirat, vagy az adott Sorozatba tartozó újabb Kötvények kibocsátása esetén az annak helyébe lépő új Okirat mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.

Értékpapírszámla A dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról a szolgáltató által az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

Központi Számlavezető vagy KELER KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet), amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője). A Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK TELJES MENNYISÉGE

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 200.000.000.000 HUF összeget.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a fenti teljes keretösszegben hoz forgalomba Kötvényeket. A kibocsátási program alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalokra vonatkozó adatokat – beleértve a felajánlott Kötvények minimális/maximális össznévértékét, az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat – az egyes részkiadásokhoz készített Végleges Feltételek tartalmazza. Az egyedi forgalomba hozatalok végleges mennyiségét a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató IV.5.2. pontban foglaltak szerint hozza nyilvánosságra.

4.5. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME

A Kötvények több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Részletben hozhatók forgalomba, HUF-ban, vagy EUR-ban, vagy USD-ben, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben vagy RON-ban. A Kötvény kibocsátásának pénznemét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.6. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK SORRENDISÉGE

A Nem Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, – a Hpt. és a CRR. szerinti - alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények más, nem alárendelt Kötvényekkel, valamint a Kibocsátónak más, nem alárendelt Kötvényekkel hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

A a Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást – az Alaptájékoztató jelen pontjában foglalt kifejezett rendelkezés alapján – a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, de a Kibocsátó jelenlegi és jövőbeni - CRR. szerinti - tőkeelemnek minősülő alárendelt tartozásai (elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok) kielégítését megelőzően szükséges kielégíteni.

Az Alárendelt Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó jelenlegi és jövőbeni más hasonló jellegű kötelezettségével azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek.

4.7. AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE, IDEÉRTVE A JOGOK BÁRMELY KORLÁTOZÁSÁT ÉS A GYAKORLÁSUKRA VONATKOZÓ ELJÁRÁST

4.7.1. A KÖTVÉNYTULAJDONOS JOGAI

A Tpt. 12/B.§ (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzösszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó Végleges Feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- (a) a Kötvény lejáratakor, valamint az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott időpontokban a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazó közreműködésével – a Kötvényben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzügyi szolgáltatások kifizetését követelni,
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztató és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni,
- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékkul adni és elidegeníteni,
- (d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ezt lehetővé teszi a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazó közreműködésével – a vonatkozó Végleges Feltételek – ennek hiányában a jelen Alaptájékoztató – által meghatározott ellenérték kifizetését követelni,
- (e) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől, és
- (f) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvénytulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a Kötvényfeltételekkel összhangban.

4.7.2. A KÖTVÉNY JELLEGÉBŐL FAKADÓ JOGOK

Amennyiben a Végleges Feltételekben ez jelölésre kerül, akkor a Kötvények a Kibocsátó alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy a Kibocsátó, mint hitelintézet felszámolása esetén az Alárendelt kötvényből eredő tartozást – az Alaptájékoztató IV. 4. 6. pontjában foglalt kifejezett rendelkezés alapján – a Cstv. 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően szükséges kielégíteni.

4.7.3. A KÖTVÉNYTULAJDONOS, A KÖTVÉNY MEGSZERZÉSE ÉS ÁTRUHÁZÁSA, ENNEK KORLÁTAI

A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a "Kötvénytulajdonosokra" vagy "tulajdonosokra" történő – jelen Alaptájékoztatóban, a Végleges Feltételekben vagy bármely a Kötvénnyel kapcsolatos dokumentumban lévő – hivatkozások a Kötvények vonatkozásában azon személyeket jelentik, akik Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények – Magyarországon történő forgalomba hozatal esetén – csak a KELER Zrt. mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek, intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

A Kötvények Magyarországon, illetve – a szükséges notifikációs eljárás lefolytatását követően – az Európai Unió másik tagállamában kerülhetnek kibocsátásra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és az Európai Unió azon tagállamán kívül, ahol a Kötvények forgalomba hozatalra kerülnek, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül.

Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („**Amerikai Értékpapírtörvény**”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozatra vonatkozó Végleges Feltételek ilyen korlátozás alkalmazását írja elő. Ez esetben, a Kötvényrendelet alapján, a korlátozásba ütköző átruházás semmis.

4.7.4. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÉRTESETÉSEK

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítés akkor tekinthető érvényesen közöltnek, ha az a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu), és a Kibocsátó (www.otpbank.hu) honlapján is megjelent. A Kibocsátó biztosítja, hogy az értesítések közzététele a vonatkozó jogszabályok és EU-s jogi aktusok, az adott szabályozott piac vagy érintett felügyeleti hatóság előírásainak megfelelő módon történjen. Az ilyen értesítések azok első közzététele napján tekintendők közöltnek.

A Kötvénytulajdonosok részéről történő értesítések írásbeliek és – a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a következő címre küldendők: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály figyelmébe („*Kijelölt Iroda*”).

4.7.5. IRÁNYADÓ JOG

A Kötvények megszerzésével a befektető elfogadja, hogy a Kötvényekre, azok érvényességére, hatályosságára, és feltételeinek értelmezésére – a forgalomba hozatal államától és a nyilvántartás államától függetlenül – a magyar jog az irányadó, ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását.

4.7.6. ILLETÉKESSÉG

A Kötvényekkel, azok forgalomba hozatalával, a forgalomba hozatal során keletkezett bármely dokumentummal vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

4.7.7. ÁLTALÁNOS MUNKANAP-SZABÁLY

Amennyiben a Kötvényfeltételek (ideértve különösen a 4.7. pontban foglaltakat) vagy jogszabály kögens rendelkezése eltérően nem rendelkezik, akkor, ha a Kötvényfeltételekben meghatározott határnap vagy határidő utolsó napja nem munkanapra esik, akkor a határnap a következő munkanap, illetve a határidő a következő munkanapon jár le.

A jelen pont alkalmazásában munkanap,

- (i) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott nap, ennek hiányában
- (ii) olyan munkanap, amelyen az OTP Bank Nyrt. fizetési- és értékpapír műveletet végez és nyitva tart az általános üzletmenet számára.

4.8. A NÉVLEGES KAMATLÁB ÉS A FIZETENDŐ KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

4.8.1. FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK KAMATA

(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok, a kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje)

Minden egyes Fix Kamatozású Kötvény a Meghatározott Névértéke után (a Részben Fizetett Kötvények esetén a kifizetett rész, a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a még nem teljesített Törlesztő Részletek után) a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A Kötvényfeltételekben a "**Fix Kamatozási Időszak**" a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a Lejárat Napjáig terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján fizetendők. Az Egységesített Értékpapír Hozammutató az aktuális Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre, a vonatkozó jogszabályban meghatározottak szerint.

Ha a kamatot a Fix Kamatozási Időszaktól eltérő időszakra kell számítani, akkor a kamat kiszámításához a Meghatározott Névértéket először a Kamatlábal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott összeget a Meghatározott Pénz nem legközelebbi váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az egyes Fix Kamatozási Időszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatozási Időszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkeznek, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Törédkösszeg lesz.

"**Kamatbázis**" a jelen 4.8.2. Kötvényfeltételnek megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

- (i) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" vagy "30E/360" "Eurokötvény-alapú" számítást ír elő, akkor a következő képletet kell használni: $(D2 - D1 + 30 (M2 - M1) + 360 (Y2 - Y1)) / 360$ (ahol a Y1/M1/D1 rendre a Fix Kamatozási Időszak kezdő dátumában szereplő év/hónap/nap számértéke; míg Y2/M2/D2 rendre a Fix Kamatozási Időszak végdátumában szereplő év/hónap/nap számértéke) az alábbi korrekciók mellett:
 - (a) "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" bázis esetén:
 - (1) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;
 - (2) ha D2 a hónap 31. napja és D1 a hónap 30. vagy 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.
 - (b) "30E/360" "Eurokötvény-alapú" bázis esetén:
 - (1) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;
 - (2) ha D2 a hónap 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.
- (ii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 360-nal.
- (iii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 365-tel.
- (iv) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365 (ÁKK)" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak számát (de a számolásból kihagyva minden szökőév február 29. napját) kell elosztani 365-tel.
- (v) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISDA)" számítást ír elő, akkor – a vonatkozó ISDA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát 366-tal kell elosztani, a Fix Kamatozási Időszak nem szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát pedig 365-tel kell elosztani, ennek a két hányadosnak az összege adja meg a kamatbázis értékét. A számítás során a szakaszok közötti határnap az év első naptári napja.
- (vi) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben a "Tényleges/Tényleges" szerepel, akkor – a vonatkozó ISMA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani az egy évre eső Végleges Feltételekben meghatározott Kamatmegállapítási Napok számának és a Kamatmegállapítási Időszak napjai tényleges számának a szorzatával. Ahol a "Kamatmegállapítási Időszak" minden egyes Kamatmegállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatmegállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak.
- (vii) Egyéb a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (i) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy
- (ii) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (iii) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (iv) a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb Munkanap Szabály.

A Kötvényfeltételekben "**Munkanap**" olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (ii) olyan nap, amelyen

- (a) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy
 - (b) (2) – Euróban kifizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "**TARGET Rendszer**") nyitva áll; és
- (iii) olyan nap, amikor a Központi Számlavezető pénzáttalásokat és értékpapír transfereket hajt végre.

"**Váltópénz**" az eurótól különböző minden pénznem tekintetében az adott pénznem országában rendelkezésre álló legkisebb összegű fizetési eszköz (euró tekintetében egy cent).

A Kötvény vonatkozásában a névleges kamatlábra, a kifizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra vonatkozó konkrét rendelkezéseket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.2. A VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK ÉS INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK KAMATAI

(A névleges kamatláb és a kifizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)

4.8.2.1. Kamatfizetési Napok

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény és Indexált Kamatozású Kötvény a Meghatározott Névértéke után (a Részben Fizetett Kötvények a kifizetett rész, a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a még nem teljesített Törlesztő Részletek után) a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve) kamatozik.

A kamatok utólag kifizetendők, amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik:

- (i) minden évben a vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok)on; vagy
- (ii) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként "**Kamatfizetési Nap**"), amely a vonatkozó Végleges Feltételekben Meghatározott Időszakként megszabott számú hónappal vagy más időszakokkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve – az első Kamatfizetési Nap esetében – a Kamatszámítás Kezdőnapja után.

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("**Kamatfizetési Időszak**") kell fizetni.

4.8.2.2. A Munkanap Szabály

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (i) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy
- (ii) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (iii) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(iv) a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb Munkanap Szabály.

A Kötvényfeltételekben "**Munkanap**" olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (ii) olyan nap, amelyen
 - (a) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy
 - (b) (2) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "**TARGET Rendszer**") nyitva áll; és
- (iii) olyan nap, amikor a Központi Számlavezető pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

4.8.2.3. **Kamatláb**

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények után mindenkor fizetendő Kamatláb a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint kerül meghatározásra.

- (i) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében

Ahol az a Kamatláb meghatározás módjaként ISDA Meghatározás szerepel a vonatkozó Végleges Feltételekben, a Kamatláb minden egyes Kamatfizetési Időszak tekintetében a vonatkozó ISDA Kamatláb plusz/minusz (ahogy a vonatkozó Végleges Feltételekben szerepel) a Kamatfelár (ha van ilyen) lesz. A jelen (A) albekezdésben az egy Kamatfizetési Időszakra vonatkozó "**ISDA Kamatláb (ISDA Rate)**" egyenlő azzal a Változó Kamatlábbal, amelyet a Kibocsátó határozna meg, ha Számítást végző Megbízottként járna el egy, a 2000-es ISDA Definíciókat (amelyeket az International Swaps and Derivatives Association, Inc. adott közre, azoknak az első Sorozat/Részlet forgalomba hozatal értéknapiján hatályos formájában) (a "**2000-es ISDA Definíciók (2000 ISDA Definitions)**") tartalmazó kamatláb-swap ügyletben és amelyben:

- (a) a Referenciakamat megegyezik a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottakkal;
- (b) a Megjelölt Lejárat a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időszak;
- (c) az érintett Kamatváltozási Nap vagy (i) az adott Kamatfizetési Időszak első napja, ha a vonatkozó Referenciakamat a budapesti bankközi Kamatláb ("**BUBOR**"), a londoni bankközi kamatlábon ("**LIBOR**") vagy az Euró zóna bankközi kamatlábon ("**EURIBOR**") alapszik, vagy (ii) minden más esetben, ahogyan azt a vonatkozó Végleges Feltételek meghatározta.

A jelen (i) albekezdésben a "**Változó Kamatláb (Floating Rate)**", a "**Számítást végző Megbízott (Calculation Agent)**", a "**Referenciakamat (Floating Rate Option)**", a "**Megjelölt Lejárat (Designated Maturity)**" és a "**Kamatváltozási Nap (Reset Date)**" kifejezések a 2000-es ISDA Definíciókban meghatározott jelentéssel bírnak.

- (ii) Változó Kamatozású Kötvények kamatmeghatározása "Képernyőoldal" alapján

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként a "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározást írja elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok megtartása mellett a következő lehet: a Referenciakamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

- (a) ajánlott kamatláb; vagy
- (b) ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ötödik tizedesjegyre kerekítve úgy, hogy a 0,000005 felfelé legyen kerekítve),

amely Referenciakamatláb a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon a Kamatmeghatározás Napján megjelenő, arra a napra megállapított adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó meghatározása szerint. Ha a Vonatkozó

Hírügynökségi Oldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ilyen ajánlat van, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ilyen ajánlat van, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (a fentiek szerint kerekítve).

- (iii) A Vonatkozó Hírügynökségi Oldal egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („Reuters”) és a Bloomberg News Service-t („Bloomberg”) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt Referenciakamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott, vagy más információ szolgáltató rendszerben, de minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhöz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

4.8.2.4. Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Minimális Kamatlábat ír elő, és ha a fenti 4.8.3.3. bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint a Minimális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatláb lesz.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat ír elő, és ha a fenti 4.8.3.3. bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz.

4.8.2.5. A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

A Kibocsátó a Kamatláb meghatározására megszabott időpontban vagy azt követően a lehető legrövidebb időn belül meghatározza a Kamatlábat a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra. A Kibocsátó számítja ki az egyes Meghatározott Névértékű Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő kamat összegét (a "**Kamatösszeg**"). Minden Kamatösszeg kiszámításához a Meghatározott Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni.

Az eredményként kapott összeget a vonatkozó Meghatározott Pénz nem legközelebbi Váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

"**Kamatbázis**" a jelen 4.8.3. Kötvényfeltételnek megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

- (i) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" vagy "30E/360" "Eurokötvény-alapú" számítást ír elő, akkor a következő képletet kell használni: $(D2 - D1 + 30 (M2 - M1) + 360 (Y2 - Y1)) / 360$ (ahol a Y1/M1/D1 rendre a Kamatfizetési Időszak kezdő dátumában szereplő év/hónap/nap számértéke; míg Y2/M2/D2 rendre a Kamatfizetési Időszak végdátumában szereplő év/hónap/nap számértéke) az alábbi korrekciók mellett:
 - (a) "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" bázis esetén:
 - (1) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;
 - (2) ha D2 a hónap 31. napja és D1 a hónap 30. vagy 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.
 - (b) "30E/360" "Eurokötvény-alapú" bázis esetén:
 - (3) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;
 - (4) ha D2 a hónap 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.
- (ii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 360-nal.
- (iii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 365-tel.
- (iv) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365 (ÁKK)" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak számát (de a számolásból kihagyva minden szökőév február 29. napját) kell elosztani 365-tel.
- (v) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISDA)" számítást ír elő, akkor – a vonatkozó ISDA konvencióknak megfelelően – a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát 366-tal kell elosztani, a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát pedig 365-tel kell elosztani,

ennek a két hányadosnak az összege adja meg a kamatbázis értékét. A számítás során a szakaszok közötti határnap az év első naptári napja.

- (vi) Ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "Tényleges/Tényleges " szerepel, akkor – a vonatkozó ISMA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani az egy évre eső Végleges Feltételekben meghatározott Kamatmegállapítási Napok számának és a Kamatmegállapítási Időszak napjai tényleges számának a szorzatával. Ahol a "Kamatmegállapítási Időszak" minden egyes Kamatmegállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatmegállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak.

- (vii)Egyéb a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

4.8.2.6. Értésítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kibocsátó az érintett felügyeleti hatóság és azon értéktőzsde, amelyre a Változó Kamatozású Kötvények vagy az Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve, tudomására hozza a Kamatlábat és az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat, és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítés a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő első Munkanapon közzétegyék a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezéseinek megfelelően. Minden így közzétett Kamatösszeget és Kamatfizetési Napot utólag, előzetes értesítés nélkül módosítani lehet (vagy szükséges egyéb intézkedéseket lehet hozni módosítás útján), a Kamatfizetési Időszak lerövidítése vagy meghosszabbítása esetén. Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Központi Számlavezetővel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkal, amelyekre a Változó Kamatozású Kötvények vagy az Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve és a Kötvénytulajdonosokkal a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezései szerint.

4.8.2.7. Végleges igazolások

Minden egyes, a jelen 4.8.3 Kötvényfeltétel előírásainak értelmében a Kibocsátó által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés kötelező érvénnyel bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kötvény tulajdonosainak mindegyikére.

4.8.2.8. A mögöttes eszköz fajtája

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény kamatozása egy mögöttes eszköztől függ, akkor a mögöttes eszköz fajtája lehet bármely

- (i) a Tpt. szerinti értékpapír,
- (ii) a Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (iii) a Bszt. szerinti áru,
- (iv) a Bszt. szerinti árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (v) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (vi) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést is),
- (vii)vagy az (i)-(vi) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

4.8.2.9. A Kötvény kamatfizetésének származtatott összetevője és Kötvény értéke (árfolyama) közötti összefüggés

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény utáni kamatfizetésnek származtatott összetevője is van, akkor a mögöttes eszköz (eszközök) értéke és a Kötvény értéke közötti összefüggést a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy itt kerülnek meghatározásra azok a körülmények, amikor a kockázat a legnyilvánvalóbb. Ilyen körülmény lehet az, amikor a származtatott eszköz kibocsátója, létrehozója, közzétevője vagy az által egyéb módon érintett személy a származtatott eszközre vonatkozó szabály (szerződés, tájékoztató, egyéb kötelező erejű dokumentum) következtében teljesítésre nem vagy csak részben köteles, amelynek következtében a Kötvény nem vagy csak részben fizet kamatot. Ez a Kötvény árfolyamára is negatív hatással lehet, ami azonban nem érinti azt, hogy a Kibocsátó – a jelen Alaptájékoztató eltérő rendelkezése hiányában és a Kötvény fajtájától függően – lejáratkor a Kötvény Névértékét fizeti meg a Kötvénytulajdonosnak.

4.8.2.10. Végleges Feltételek a Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény esetén

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.2.11. Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvények kamatai

(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)

A Kettős Pénznemű Kötvények tekintetében fizetendő kamatláb vagy a kamat összegét elsősorban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, ennek hiányában a 4.8.3. pontban írtaknak megfelelően kell megállapítani.

Amennyiben egy Kötvény Kettős Pénznemű Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat, a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.3. RÉSZBEN FIZETETT KÖTVÉNYEK KAMATAI

(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)

A Részben Fizetett Kötvények esetében (amennyiben azok nem Diszkont Kötvények) a kamatokat a 4.8.3. pontban foglaltak szerint az adott Kötvények már befizetett névértéke után kell kiszámítani vagy más módon a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Amennyiben egy Kötvény Részben Fizetett Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.4. RÉSZLETEKBEN TÖRLESZTENDŐ KÖTVÉNYEK KAMATAI

(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)

A Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a kamatokat a 4.8.3. pontban írtaknak megfelelően az adott Kötvények még nem teljesített Törlesztő Részletek összege után kell kiszámítani vagy más módon a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Amennyiben egy Kötvény Részletekben Törlesztett Kötvény, akkor a névleges kamatláb és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.5. KAMATOZÁS KÉSEDELEM ESETÉN

Az egyes Kötvények (illetve amennyiben egy Kötvényt csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán) kivéve, ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik vagy megtagadják. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik addig az időpontig, amíg az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre nem kerül.

4.8.6. KAMATOZÁS KÖTVÉNYEK VISSZAVÁSÁRLÁSA ESETÉN

Amennyiben a Kibocsátó visszavásárolt Kötvényeket, úgy a visszavásárolt Kötvények tekintetében a visszavásárlás időpontját követően esedékes Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg nem fizetendő. Amennyiben a visszavásárolt Kötvények a későbbiekben értékesítésre kerülnek, úgy az értékesített Kötvények tekintetében az értékesítés időpontját követő Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg fizetendő. A félreértések elkerülése végett az értékesítést követő első Kamatfizetési Napon az így értékesített Kötvények tekintetében a fizetendő Kamatösszeg mértéke megegyezik az egyébként nem visszavásárolt és nem újraértékesített Kötvények tekintetében fizetendő Kamatösszeg mértékével.

4.8.7. A KAMATTÖRLESZTÉSRE VONATKOZÓ KÖVETELÉSEK ÉRVÉNYESSÉGÉNEK HATÁRIDEJE

A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló kamatkövetelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

4.8.8. A KAMATTÖRLESZTÉSEK KIFIZETÉSE

A kamattörlesztések kifizetésére a 4.9.3. pont szabályait megfelelően alkalmazni kell.

4.9. LEJÁRAT NAPJA ÉS A KÖTVÉNY TÖRLESZTÉSÉRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK, IDEÉRTVE A VISSZAFIZETÉSI ELJÁRÁSOKAT, ELŐTÖRLESZTÉST ÉS TÖRLESZTÉSI FELTÉTELEKET

4.9.1. A LEJÁRAT NAPJA

A Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.9.2. KIFIZETÉSEK

4.9.2.1. A fizetés módja

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("*Fordulónap*") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

4.9.2.2. A Fizetési Nap

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés napja nem Fizetési Nap, a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Fizetési Napig és ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra sem egyéb kompenzációra nem tarthat igényt. "**Fizetési Nap**" minden olyan nap,

- (i) amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és
- (ii) amelyen
 - (a) – az eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy
 - (b) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "**TARGET Rendszer**") nyitva áll; és; és
- (iii) amelyen a Központi Számlavezető pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

4.9.2.3. A tőke és kamatok értelmezése

A Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos minden tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint ami – ha alkalmazandó – magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvények Végző Visszaváltási Összegét;
- (ii) (ha van ilyen) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a Törlesztő Részleteket; és
- (iv) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

4.9.3. VISSZAVÁLTÁS

A Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben (tőketörlesztés) névértéken, vagy a felett válthatók vissza a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.9.3.1. Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Kötvényt (ideértve többek között minden egyes Indexált Visszaváltási Összegű Kötvényt, és Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvényt) a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végző Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

4.9.3.2. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján

A Kibocsátó választása szerint jogosult a Kötvényt visszaváltani az itt meghatározott esetekben és módon:

- (i) Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot – , bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények

("Visszaváltott Kötvények") a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően (ezt a kiválasztási napot a továbbiakban "**Kiválasztás Napjának**" nevezzük) kerülnek kiválasztásra.

- (ii) Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak) a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet. Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató IV.4.9.4.2. (i) pontja szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárata Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Névértékével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Rész kibocsátás a jegyzés lezárását követően Rendkívüli Tájékoztatóként nyilvánosságra hozott össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult a Végleges Feltételekben és az egyéb kapcsolódó dokumentumban, azok módosításával feltüntetni, illetve közzétenni.

4.9.3.3. Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Kötvény tulajdonosa a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban a Végleges Feltételekben meghatározott időpontban ("**Értesítési Időszak**") ilyen tárgyú értesítést küld a Kibocsátónak, a Kibocsátó az értesítésben meghatározott lejárat napon visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összeget, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak az értesítés időtartama alatt a rendes munkaidőn belül el kell juttatnia a Kijelölt Irodába egy, a Központi Számlavezető vagy a Kötvénytulajdonos értékpapír-számlavezetője által azon a napon kiállított tulajdonosi igazolást (amely a tulajdonjog mellett igazolja, hogy a visszaváltani kívánt Kötvények a Kibocsátó javára zárolás alá kerültek) és egy megfelelő módon kitöltött és aláírt értesítést (az akkor megkövetelt formában), amely értesítés a Kibocsátó Kijelölt Irodájában szerezhető be ("**Visszaváltási Értesítés**"). Ebben a Visszaváltási Értesítésben a tulajdonosnak meg kell jelölnie egy fizetési számlaszámot, ahová a jelen Kötvényfeltételek szerint a kifizetést teljesíteni kell. A jelen pont szerint a Kötvénytulajdonosok által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

4.9.3.4. Részletfizetések

A Részletekben Törlesztendő Kötvények a Törlesztő Részletekben és a Törlesztési Napokon kerülnek visszaváltásra.

4.9.3.5. Részben Fizetett Kötvények

A Részben Fizetett Kötvények visszaváltására a jelen Kötvényfeltétel és a vonatkozó Végleges Feltételek előírásai szerint kerül sor.

4.9.3.6. Érvénytelenítés

Valamennyi visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ily módon érvénytelenített Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra. A félreértések elkerülése érdekében a Kibocsátó által kezdeményezett visszaváltáson kívüli jogcímen (pl. másodpiaci adásvétel) megszerzett Kötvényeket érvényteleníteni nem kell, de Kibocsátó jogosult azok visszaváltására.

4.9.3.7. Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre

Ha valamely Diszkont Kötvényre a fenti (a), (b) vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Kötvények tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a fenti 4(c) pont előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Kötvény esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek és a Hozam a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelt összeg lenne.

4.10. A VÁRHATÓ HOZAM ÉS A HOZAM KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDJA

4.10.1. A várható hozam

A várható hozammal kapcsolatos információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.10.2. A hozam kiszámításának módja

A Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral. A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a forgalomba hozatali árral.

A hozam kiszámításának módjával kapcsolatos további információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül és az az EHM-re vonatkozó szabályoktól eltérő – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.10.3. Egységesített Értékpapír Hozam Mutató (EHM)

Amennyiben az EHM rendelet azt kötelezővé teszi, akkor Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben közzéteszi az ún. egységesített értékpapír hozam mutatót („EHM”), amelyet a következőképpen kell számítani:

4. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő 365 napnál kevesebb:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{1 + r \times (t_i / 365)}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)_i: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

5. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1 + r)^{(t_i / 365)}}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)_i: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

4.11. A KÖTVÉNY TULAJDONOSÁNAK KÉPVISELETE

A Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Kibocsátó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy Befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

A meghatalmazás, így a képviselet jog megszűnik pl. a Befektető/Kötvénytulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Kötvénytulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Befektető/Kötvénytulajdonos Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Kibocsátó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződései, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

4.12. NYILATKOZAT AZON HATÁROZATOKRÓL, ENGEDÉLYEKRŐL ÉS JÓVÁHAGYÁSOKRÓL, AMELYEK ALAPJÁN A KÖTVÉNYEKET A JÖVŐBEN ELŐÁLLÍTJÁK ÉS/VAGY KIBOCSÁTJÁK

4.12.1. Felhatalmazás a Kötvényprogram felállítására

Az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottsága a 2020/152 sz. (2020. április 21-i dátumú) határozatában adott felhatalmazást a jelen Alaptájékoztatóban leírt Kötvényprogram felállítására.

4.12.2. Felhatalmazás a Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatalra

A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozattal kapcsolatos felhatalmazás információit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, amennyiben az eltérő a 4.12.1. pontban foglaltaktól.

Jelen Alaptájékoztatót az MNB, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság, a H-KE-III-336/2020. számú határozatával hagyta jóvá. A jóváhagyás kiadására 2020. július 9. napján került sor.

4.13. A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK VÁRHATÓ IDŐPONTJA

A Prospektus Rendelet 12. cikke szerint az Alaptájékoztató a jóváhagyás Felügyelet általi engedélyezését követő tizenkét hónapig érvényes. A Kötvényt az Alaptájékoztató jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül, de legkésőbb az Alaptájékoztató érvényességének időszaka alatt lehet forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni. A Kötvényprogram hatálya alatti egyes Kötvények forgalomba hozatala várható időpontjával kapcsolatos szabályokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kibocsátó jogosult a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a korábban kibocsátott Kötvényekkel azonos Sorozatba tartozó, mind új Sorozatba tartozó Kötvények forgalomba hozatalára.

4.14. AZ ÉRTÉKPAPÍROK ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK

A Kötvényeket csak a vonatkozó, a Kötvények kibocsátásának időpontjában hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek, intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

A Kötvények csak a KELER Zrt. mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvények – az MNB jóváhagyását követően – Magyarország területén, illetve ezen kívül más Európai Unió tagállamokban kerülhetnek kibocsátásra. Másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatal esetén a Prospektus Rendelet 23-25. cikkében foglaltak alapján kell eljárni. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S. Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvények senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben, a Kötvényrendelet alapján, a korlátozásba ütköző átruházás semmis.

4.15. ADÓZÁS

4.15.1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a befektető tagállama és a Kibocsátó bejegyzése szerinti ország (azaz Magyarország) adójogszabályai befolyással lehetnek a Kötvényből származó jövedelemre.

Az Alaptájékoztató jelen része kizárólag általános információkat tartalmaz és kizárólag az Alaptájékoztató készítésekor hatályban lévő, Magyarország területén hatályos adózási szabályokat tartalmazza. Magyarország területén kívüli forgalomba hozatalkor irányadó általános adózási információkat a jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikk szerinti kiegészítése, az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek, illetve a Forgalmazó irányadó szabályzata tartalmazza. Az Alaptájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott és szükséges.

A Kötvény révén juttatott kamatjövedelem kapcsán az OTP Bank Nyrt., mint a kötvény kibocsátója minősül kifizetőnek az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény 7. § 31. pontja szerint vagy az OTP Bank Nyrt. helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató a személyi jövedelemadóról 1995. évi CXVII. törvény 65. § (2) bekezdés szerint.

A Kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek. Ebből következően sem a Kibocsátó, sem pedig a Fizető Bank, sem a Forgalmazó (ha van ilyen) nem fog pótlólagos kifizetést teljesíteni abban az esetben,

ha a Kötvények alapján teljesítendő kifizetésekből a kifizetőnek adót vagy más összeget kell levonnia. A Kibocsátó mint kifizető, valamint a Fizető Bank, és Forgalmazó (ha van ilyen) a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Kötvény-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkal kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó és a Fizető Bank, valamint a Forgalmazó (ha van ilyen) nem érvényesíthet a Kötvénytulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást.

4.15.2. BELFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK

4.15.2.1. Magánszemélyek

A magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 15% jövedelemadó terheli, amelyet a kifizető állapít meg és von le a jövedelem kifizetése során. A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

- (i) kamata és/vagy hozama csökkentve a vételárban felhalmozott kamattal a vételt követő első kamatfizetéskor, egyébként a jóváírt teljes kamata;
- (ii) beváltásakor, visszaváltásakor, átruházásakor elért árfolyamnyereség növelve a vételárban megfizetett felhalmozott azon kamattal, amelyet az előző pont alapján az első kamatfizetéskor csökkentő tételként vettek figyelembe.

Amennyiben a kamatjövedelem nem kifizetőtől származik, akkor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg az adókötelezettséget.

4.15.2.2. Társaságok

A társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó társaságok kötelesek figyelembe venni az adózás előtti eredményük meghatározása során a kötvénnyel végzett minden tranzakcióhoz kapcsolódó bevételt és kiadást. A kifizető nem von le adót a kötvény révén juttatott bevételből, az eredményt terhelő adókötelezettség teljesítése a gazdasági tevékenységet folytató társaságok kötelezettsége.

4.15.3. KÜLFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK

4.15.3.1. Magánszemélyek

A külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek, amennyiben Magyarország és az illetőség szerinti állam között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak, ha a magánszemély igazolja külföldi adóügyi illetőségét, valamint – ha az egyezmény úgy rendelkezik, akkor – haszonhúzó nyilatkozatot bocsát rendelkezésre.

A külföldi illetőség igazolására a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított okirat angol nyelvű példánya, magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat szolgál (a továbbiakban: illetőségigazolás). Az illetőséget adóévenként akkor is igazolni kell, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. A külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolást az adóévben történt első kifizetés időpontját, illetősége változása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően adja át.

Tekintettel arra, hogy az OTP Bank Nyrt. az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, ezért az OTP Bank Nyrt. kifizető minőségében a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával állapítja meg az illetőséget. Ebben az esetben akkor kell illetőségigazolást benyújtani a kifizetést megelőzően, ha a vizsgálat eredményeként az került megállapításra, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége.

Adóügyi illetőségigazolás hiányában vagy amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a mindenkor hatályos Személyi jövedelemadóról szóló törvény rendelkezései szerint adóznak.

A külföldi illetőségű magánszemély a kifizetést megelőzően, szakfordítással ellátott okiratban nyilatkozik arról, hogy a kifizetés tekintetében haszonhúzóknak minősül-e, ha az alkalmazandó kettős adózás elkerülésére kötött egyezmény szerint e körülmény az adókötelezettséget befolyásolja. A nyilatkozat az ugyanazon szerződés alapján, ugyanazon jogcímen a naptári évben kifizetett összegre terjed ki a körülmények megváltozásáig.

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolás és a kifizető igazolása benyújtásával az állami adó- és vámhatóságnál adó-visszatérítési igényt terjeszthet elő. Az adókülönbözetet az adóhatóság a külföldi illetőségű magánszemély által megjelölt fizetési számlára utalja át.

4.15.3.2. Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségű társaságoknak juttatott jövedelmet Magyarországon adókötelezettség nem terheli, kivéve, ha a bevétel a társaság magyarországi telephelyének tudható be. A társaságok adókötelezettségét a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek megfelelően kell megállapítani.

4.16. AMENNYIBEN NEM AZONOS A KIBOCSÁTÓVAL, AZ ÉRTÉKPAPÍROK AJÁNLATTEVŐJÉNEK ÉS/VAGY A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉST KÉRŐ SZEMÉLYNEK A MEGNEVEZÉSE ÉS ELÉRHETŐSÉGEI, IDEÉRTVE A JOGALANY-AZONOSÍTÓJÁT („LEI”), AMENNYIBEN AZ AJÁNLATTEVŐ JOGI SZEMÉLY

Az értékpapírok ajánlattevője és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérelmező minden esetben a Kibocsátó.

5. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTETEL FELTÉTELEI

5.1. FORGALOMBA HOZATAL SZABÁLYAI

A Kibocsátó a jelen Kötvényprogram keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján, az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A Kötvény forgalomba hozatalának napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben határozza meg.

A forgalomba hozatalok pénzneme szerint a Kötvények HUF-ban, EUR-ban, USD-ben, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben és RON-ban kerülnek forgalomba hozatalra.

A forgalomba hozatalok országa szerint a Kötvények Magyarország területén, mint székhely-államban, illetve az Európai Unió többi tagállamának területén, mint fogadó államban kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikke szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályaira is tekintettel, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

A Kötvényprogram hatálya alatt a Kötvény forgalomba hozatala történhet adagolt kibocsátással, amely Kötvény adott időszak alatti folyamatos kibocsátása azonos lejárati időponttal.

5.1.1. Az ajánlattétel feltételei

Az 5.1.2. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha a jegyzés lebonyolítására Magyarország területén kerül sor. Az 5.1.2. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkezik.

Az 5.1.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha az aukció lebonyolítására Magyarország területén kerül sor. Az 5.1.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezései

Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkezik.

5.1.2. A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása.

5.1.2.1. Jegyzési eljárás lebonyolítása

a) A jegyzési ajánlatok benyújtása

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a Jegyzési Helyeken történő átadásával tehet a Befektető (ideértve az elektronikus utat is).

„*Jegyzési Hely*”-nek minősülnek

- (i) – a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – az OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó jelen Alaptájékoztatóhoz mellékelt fiókjai, az OTPdirekt telefonos szolgáltatás, az OTPdirekt internetes szolgáltatás, valamint az OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, továbbá a telefax és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása, továbbá
- (ii) a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt egyéb helyek.

A Befektető személyes eljárására és képviselőre vonatkozó szabályokat, a benyújtandó okiratok, szükséges nyilatkozatok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra (fiók, internet, telefon, stb.) vonatkozó szabályokat a Forgalmazó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződésai tartalmazzák.

Tekintettel arra, hogy a Kötvények dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, ezért a nyilvános forgalomba hozatal során jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki

- (iii) – a Kibocsátó által intézményi ügyfélként nem kezelt Befektető esetén – a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla (ügyfél számla) vezetésre szerződést kötött, vagy
- (iv) – a Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén – a jegyzés során a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és fizetési számla számát megadta.

Az értékpapír-, és fizetési (illetve ügyfél-) számla nyitás feltételeit a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata és szerződésai tartalmazzák.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, az értékpapír tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

b) A jegyzett összeg megfizetésének módja és a jegyzés érvényessége

A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlához kapcsolt fizetési számlán (illetve ügyfélszámlán) kell biztosítani, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

Készpénznek a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlához kapcsolódó fizetési számlára történő befizetése esetén a jegyzés helyén a Forgalmazó befizetési pénztári bizonylatot állít ki a befizetett összegről.

Átutalással történő fizetés esetén a jegyzés elfogadásának/érvényességének feltétele, hogy a jegyezni kívánt Kötvények teljes vételára a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg a Befektető fizetési számláján rendelkezésre álljon.

Minősített befektetők a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Kibocsátó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon Befektetőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, és befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak, vagy a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak túljegyzés esetén három munkanap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli.

A Forgalmazó a nem minősített befektető jegyzését csak abban az esetben fogadja el, ha a jegyzés fedezete a Jegyzési ív aláírásakor a Jegyzési Hely rendelkezésére áll, illetve a Befektető tudomásul veszi, hogy amennyiben a jegyzés időpontjára a fedezet nem áll a Forgalmazó rendelkezésére, akkor a jegyzés meghiúsul, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

c) A jegyzés elfogadása

A jegyzésben feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

A jegyzéssel kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

5.1.2.2. Az aukciós eljárás lebonyolítása

a) Aukciós ajánlatok benyújtása

A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben az aukciós ajánlat elfogadásának feltételül szabhatja, hogy a minősített befektetőnek nem minősülő befektető értékpapírszámlával és kapcsolódó fizetési számlával rendelkezzen a Forgalmazónál.

A Befektetők aukciós ajánlatukat kitöltött és aláírt aukciós ív (formanyomtatvány) személyesen vagy a Tpt. 50§ (3) bekezdésében meghatározott módon történő benyújtásával tehetik meg az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetétől az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig terjedő időszakban a Végleges Feltételekben megjelölt Ajánlattételi helyeken.

Az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetének és Zárásának időpontját és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Aukciós ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető. A Befektető személyes eljárására és képviselőre vonatkozó szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Forgalmazó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződésai tartalmazzák.

Tekintettel arra, hogy a Kötvények dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, ezért a nyilvános forgalomba hozatal során aukciós ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki

- (i) – a Kibocsátó által intézményi ügyfélként nem kezelt Befektető esetén – a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla (ügyfél számla) vezetésre szerződést kötött, vagy
- (ii) – a Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén – az aukció során a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és fizetési számla számát megadta.

Az értékpapír-, és bank (illetve ügyfél-)számla nyitás feltételeit a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata és szerződésai tartalmazzák.

Képviselő eljárása esetén az aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, az aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, az értékpapír tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

Ha alkalmazandó, aukciós ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális Forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

Egy Befektető több aukciós ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós ív benyújtásával. Az ugyanazon Befektető által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön aukciós ajánlatként kerülnek értékelésre.

Az aukciós ajánlatban meghatározható Kötvények minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat ("Minimális ajánlattételi mennyiség", illetve "Maximális ajánlattételi mennyiség") a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlat benyújtásával a Befektető feltétlen és az ajánlattételi határidő lejártát követően visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények átvételére az ajánlatában feltüntetett teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy ajánlata részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

b) Befizetés módja

Nem minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését az értékesítési helyeken készpénzzel, illetve a Forgalmazói feladatokat ellátó Kibocsátónál vezetett fizetési számlájuk feletti olyan rendelkezés megadásával teljesíthetik a Forgalmazói feladatokat ellátó Kibocsátó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára, hogy a Forgalmazói feladatokat ellátó Kibocsátó az aukciós íven meghatározott összeget a számlán az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig zárolja.

Minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazói feladatokat ellátó Kibocsátó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén az aukciós íven meghatározott összegnek az aukciós ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátóval külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak, vagy a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

c) Aukciós ajánlat érvényessége

A Befektető ajánlata csak akkor érvényes, ha

- (i) a Befektető határidőben eleget tett az előbbiek szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének; illetve szabályszerűen megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást,
- (ii) a benyújtott aukciós ív hiánytalanul ki van töltve, abból a Befektető személye és az ajánlat kétséget kizáróan megállapíthat,
- (iii) az aukciós ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra, és
- (iv) képviselő útján történő ajánlattétel esetén a benyújtott meghatalmazás, illetve képviseleti jogot igazoló okirat megfelel a jelen Alaptájékoztatóban és a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzatában és szerződéseiben foglalt feltételeknek.

d) Aukciós ajánlatok elfogadása

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, mely alatti árfolyamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek. Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők az "Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten" pontban ismertetett eljárás szerint. Az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb a Sorozat meghirdetett maximális összegéig, figyelembe véve az 5.1.2.2. pontban foglaltakat is. Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti különbözőség esetén a Kibocsátó az ajánlatot a letéti számlájára beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak.

Az aukcióval kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

5.1.3. A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja

A Kibocsátó nem köti ki a lejegyezhető Kötvények mennyiségének leszállítását.

5.1.3.1. Visszatérítés módja jegyzési eljárás esetén

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális jegyzési mennyiség nem kerül lejegyzésre, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – a kibocsátást meghiúsultnak tekinti és a Kötvények ellenértékét a hatályos jogszabályok szerinti módon és határidőben – kamatfizetési kötelezettség nélkül – visszatéríti.

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi – Forgalmazó útján történő – visszatérítésére a Jegyzési időszak Zárásától és eredményének megállapításától számított 5 napon belül levonásmentesen kerül sor. Amennyiben a jegyzési összeg befizetésére

- (i) készpénzben került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek postai úton, az által megadott címre küldi meg,
- (ii) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlára téríti meg,
- (iii) a Forgalmazónál vezetett fizetési számla megterhelésével került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára írja jóvá, illetve ha a fizetési számla időközben megszűnt, akkor az (i) pontot alkalmazza.

A Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az általa a jelen pontnak megfelelően megkísérelt, de meghiúsult visszafizetés összegét felelős őrzésbe veszi és így tartatja nyilván az általános polgári jogi elévülési határidő leteltéig.

5.1.3.2. Visszatérítés módja aukciós eljárás esetén

Aukciós eljárás esetén a ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére az aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 5 napon belül levonásmentesen kerül sor. Amennyiben a jegyzési összeg befizetésére

- (i) készpénzben került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek postai úton, az által megadott címre küldi meg,
- (ii) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlára téríti meg,
- (iii) a Forgalmazónál vezetett fizetési számla megterhelésével került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára írja jóvá, illetve ha a fizetési számla időközben megszűnt, akkor az (i) pontot alkalmazza.

A Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az általa a jelen pontnak megfelelően megkísérelt, de meghiúsult visszafizetés összegét felelős őrzésbe veszi és így tartatja nyilván az általános polgári jogi elévülési határidő leteltéig.

5.1.4. A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.1.5. Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje

5.1.5.1. Kötvények forgalomba hozatala

A jelen Kötvényprogram keretében a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a

tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek. A Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalok – jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikke szerinti kiegészítése után – a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályaira is tekintettel, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

5.1.5.2. Kötvények forgalomba hozatalának napja

A Kibocsátó a Kötvényekről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amely tartalmazza (i) a tulajdonos neve kivételével a Kötvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét (ii) a kibocsátásról szóló döntést (iii) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét (iv) a kibocsátott Kötvények számát, névértékét, és (v) a Kibocsátó cégszerű aláírását.

Amennyiben a kibocsátás jegyzési eljárással történik, a fenti okiratot a Kibocsátó legkésőbb a jegyzés tényleges lezárását követő napon állítja ki. Amennyiben a jegyzést követően allokációra kerül sor, az okiratot legkésőbb az allokáció lezárását követő napon kell kiállítani. Ha a Kibocsátó a forgalomba hozatalra aukciós eljárást választja, az okiratot legkésőbb az azt követő napon állítja ki, amikor a kibocsátandó Kötvény mennyisége véglegessé vált. Ezt követően fenti okiratot a Kibocsátó a KELER-nél helyezi el, és egyidejűleg megbízza azt a Kötvények előállításával.

Amikor a tulajdonosnak a Kötvények kiadására vonatkozó követelési joga megnyílt, a Kibocsátó haladéktalanul értesíti a KELER-t az allokáció eredménye alapján az értékpapír-tulajdonos számlavezetőjének személyéről és a központi értékpapírszámlán jóváírandó Kötvények darabszámáról. A Kibocsátó utasítására a KELER a központi értékpapírszámlákat a fenti okirat és a Kibocsátó értesítése alapján a Kötvények jóváírásával megnyitja. A Kibocsátó, mint értékpapír-számlavezető – a KELER-nek a központi értékpapírszámla megnyitásáról szóló értesítését követően – az abban megjelölt értéknapval, az általa vezetett értékpapírszámlán jóváírja a Kötvényeket és erről a számlatulajdonost értesíti.

A Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározza.

5.1.6. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

5.1.6.1. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala jegyzési eljárásban

A jegyzés eredményét (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással történik.

5.1.6.2. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala aukciós eljárásban

A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon (budapesti idő szerint) 9:00 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon a

Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással történik.

5.1.7. Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése

A Kötvényekkel kapcsolatban harmadik személyek javára elővásárlási jog, jegyzési jog nem áll fenn, emiatt az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jog kezelése nem szükséges.

5.2 FORGALMAZÁSI TERV ÉS ALLOKÁCIÓ

5.2.1 Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek, intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

Amennyiben az ajánlattétel egyidejűleg két vagy több ország piacára vonatkozik, és az ajánlattétel egy szeletét e piacok közül néhány számára tartották vagy tartják fenn, a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza majd azt az információt, hogy ez melyik szelet.

5.2.2 Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt jegyzők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés

Aluljegyzés vagy túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jelzett összeg elfogadott részéről). Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor. Az allokációs eljárásra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó a Tpt. 48 § (4) bekezdésében foglaltak szerint öt napon belül a nyilvánosságra hozza a honlapján (www.otpbank.hu), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (kozvetetelek.mnb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

5.2.2.1. Kötvények elosztása túljegyzés esetén (allokáció) jegyzési eljárásban

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely Sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó dönthet az adott sorozat jegyzéseinek teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. A Kibocsátó a Végleges Feltételekben határozza meg, hogy a következő három allokációs elv közül melyiket alkalmazza az egyes Sorozatok esetén:

- (i) **Kártyaleosztásos allokáció:** Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-

egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

- (ii) **Arányos elosztás:** Az arányos elosztás elve értelmében a névértéket figyelembe véve, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó Kötvények az ezen árfolyamszinten megajánlott össznévérték arányában kerülnek elosztásra a jegyzők között.
- (iii) **Magánszemélyek allokációs elsőbbsége:** A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget élveznek, amennyiben erről a Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik. Magánszemélyek jegyzésének részleges elfogadása esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes jegyzéssel rendelkező magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély jegyzők között. Abban az esetben, ha minden magánszemély jegyző jegyzése már teljes mértékben kielégítésre került, a további, nem magánszemély jegyzők között kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező nem magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi nem magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek a nem magánszemély jegyzők között leosztásra.

A jegyzés eredményét (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének állama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai kötelezővé tett eljárással történik.

5.2.2.2. Allokáció aukciós túlkereslet és azonos árfolyamszinten / hozamszinten tett ajánlatok esetén aukciós eljárásban

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Amennyiben több Befektető nyújt be aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve, és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ilyen Befektető Kötvényigénylése az adott árfolyamszinten/hozamszinten (túljegyzés), akkor allokációra kerül sor, amelynek során – a Kibocsátó a Végleges Feltételekben határozza meg, hogy a következő három allokációs elv közül melyiket alkalmazza az egyes Sorozatok esetén:

- (i) **Kártyaleosztásos allokáció:** A Befektetők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a befektetők között.
- (ii) **Arányos elosztás:** Az arányos elosztás elve értelmében a névértéket figyelembe véve, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó Kötvények az ezen árfolyamszinten megajánlott össznévérték arányában kerülnek elosztásra a befektetők között.

- (iii) **Magánszemélyek allokációs elsőbbsége:** A magánszemély Befektetők allokációs elsőbbséget élveznek, amennyiben a Végleges Feltételek erről eltérően nem rendelkezik. Magánszemélyek aukciós ajánlatainak részleges elfogadása esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező magánszemély befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély befektetők között. Abban az esetben, ha minden magánszemély befektető érvényes aukciós ajánlata már teljes mértékben kielégítésre került, a további, nem magánszemély befektetők között kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes aukciós ajánlattal rendelkező nem magánszemély befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített nem magánszemély befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek a még ki nem elégített nem magánszemély befektetők között leosztásra.

Az aukció eredményét (illetve részleges elfogadás esetén az aukciós íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb az Aukciós időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének állama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással történik.

5.3 ÁRKÉPZÉS

5.3.1 Az értékpapírok várható ajánlati ára

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra, a Kötvények ajánlati ára a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

5.3.2 Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

Az ajánlati ár a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással történik.

5.3.3 Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege

Az OTP Bank Nyrt. magyar adóügyi illetőséggel rendelkezik és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási tájékoztatót a IV. Fejezet 4.15. pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül az Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelte költség azzal, hogy a Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Kötvénytulajdonosnak számítani kell.

5.4 ELHELYEZÉS ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS

5.4.1 A kötvények Forgalmazója

A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint a Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító hitelintézet.

A Kibocsátó jogosult a Kötvények forgalomba hozatalára más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.4.2 A kötvények Fizető Bankja

A Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Bankként az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jár el, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

A Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.4.3 Jegyzési garanciavállalás

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6. A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

6.1 SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS

Az Alaptájékoztató két Alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat.

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT), illetve – a szükséges notifikációs eljárás lefolytatását követően – az Európai Unió másik tagállamának szabályozott piacára, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Kötvény szabályozott piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6.2 KERESKEDÉS A KIBOCSÁTANDÓ KÖTVÉNYEKKEL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL MÁS SZABÁLYOZOTT PIACON

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint, a Budapesti Értéktőzsdén kívül, nincsen olyan szabályozott vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálható vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.

6.3 MÁSODPIACI KERESKEDÉST VÉGZŐ SZERVEZETEK

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor a Forgalmazó (OTP Bank Nyrt. – 1051 Budapest, Nádor utca 16.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, az ott megjelölt informatikai rendszer megfelelő oldalán vagy a Kibocsátó/Forgalmazó fiókjaiban kifüggesztett értesítések útján eladási és/vagy vételi árat jegyezhet az egy Sorozatban vagy Részletben forgalomba hozott Kötvények tekintetében. Ennek részletes feltételeit az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata tartalmazza.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvények másodlagos piacán folytatott kereskedésben a likviditás biztosításával más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6.4 AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSI ÁRA

A forgalomba hozandó egyes Kötvények kibocsátási árát a vonatkozó Végleges Feltételek fogják tartalmazni. A Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN A KIBOCSÁTÁSSAL ÖSSZEFÜGGÉSBEN TANÁCSADÓK NEM KERÜLNEK MEGEMLÍTÉSRE

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzékét a Kibocsátó maga állította össze, nem vett igénybe tanácsadót.

7.2. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN SZEREPLŐ INFORMÁCIÓKAT KÖNYVVIZSGÁLÓK NEM ELLENŐRIZTÉK, ARRÓL JELENTÉST NEM KÉSZÍTETTEK

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

7.3. A KÖTVÉNYNEK A KIBOCSÁTÓ KÉRÉSÉRE VAGY A HITELMINŐSÍTÉSI ELJÁRÁSBAN VALÓ KÖZREMŰKÖDÉSÉVEL KÉSZÍTETT HITELMINŐSÍTÉSE. A MINŐSÍTÉSEK JELENTÉSÉNEK RÖVID MAGYARÁZATA, HA EZT A HITELMINŐSÍTÉST VÉGZŐ SZERVEZET KORÁBBAN MÁR KÖZZÉTETTE

A Kibocsátó nem tervezi, hogy a Kötvényekre vonatkozóan hitelkockázati besorolás álljon rendelkezésre. Amennyiben a Kötvényeknek a Kibocsátó kérésére vagy a Kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása rendelkezésre áll, akkor ezt, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázatát – ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA

Az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

200.000.000.000 Forint keretösszegű Kötvényprogramjának keretében kibocsátásra kerülő

[] össznévértékű

[] Kötvénye

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére minden egyes kibocsátás esetén sor kerül, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából.

Az itt használt fogalmak a 2020/2021. évi Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Végleges Feltételek a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül, illetve elektronikus formában elérhető a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó az (EU) 2017/1129 rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Jelen Végleges Feltételek elfogadásának napja: [*]

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

- | | | |
|----|---|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | [] |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | [] |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | [HUF, EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB, RON] |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: | [] |
| | (ii) A jelen Rész kibocsátás össznévértéke: | [] |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | [] |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | [] |

7. (i) Forgalomba hozatal Napja: []
 (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: []
 (iii) Futamidő: []
8. Lejárat Napja: []
9. Kamatszámítási Alap: [százalék Fix Kamatozás]
 [LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás]
 [Diszkont]
 [Indexált Kamatozás]
 [Kettős Pénznemű Kamatozás]
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás névértéken]
 [Indexált Visszaváltás]
 [Kettős Pénznemű Visszaváltás]
 [Részben fizetett]
 [Részletfizetés]
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Kötvények Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: [Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján]
 [Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]
 [(további részleteket lásd alább)]
13. A Kötvények jellege: [Nem alárendelt/Alárendelt]
14. Tőzsdei bevezetés: [A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/.... szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]
15. A forgalomba hozatal módja: [nyilvános]

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
 (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak). []
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): []
- (iii) Munkanapszabály: [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (iv) Fix Kamatösszeg(ek): [] per [] névértéken
- (v) Töredékösszeg(ek). []
- (vi) Kamatbázis: []
- (vii) Kamatmegállapítási []

- Nap(ok): []
(NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA))
- (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM): []
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Felvételek kiadásakor szerepel / nem szerepel (*megfelelő verzió kiválasztandó*) a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): []
- (iii) Munkanap Szabály: [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (iv) További Kereskedelmi Központ(ok): []
- (v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: [„Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- (vi) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): []
- (vii) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás: []
- Referenciakamatláb: []
 - Kamatmeghatározás Napja(i): []
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: []
- (viii) ISDA Meghatározás: []
- Referenciakamat: []
 - Megjelölt Lejárat: []
 - Kamatmegállapítási Nap: []
- (ix) Kamatfelár(ak): évi [+/-] [] százalék
- (x) Minimális Kamatláb: évi [] százalék

- (xi) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xii) Kamatbázis: []
- (xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: (az alternatívák a [Kamat] Kötvényfeltételben találhatóak) []
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (ii) Munkanap Szabály: [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Felvételek kiadásakor szerepel / nem szerepel (*megfelelő verzió kiválasztandó*) a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy mellékletben]
- (iii) A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): []
- (v) Munkanap Szabály: [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (vi) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (vii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Kamatbázis: []
- (ix) A mögöttes eszköz megnevezése: []
- (x) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: []
- (xi) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: [Részletezze/nem alkalmazandó]

- (xii) A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: [Részletezze/nem alkalmazandó]
- (xiii) A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: [amennyiben az alapul fekvő eszközök származtatott eszközök]
- (xiv) A mögöttes értékpapír Kibocsátójának megnevezése: [Részletezze/nem alkalmazandó]
- (xv) A mögöttes értékpapír ISIN kódja: [Részletezze/nem alkalmazandó]
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Felvételek kiadásakor szerepel / nem szerepel (megfelelő verzió kiválasztandó) a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Átváltási Árfolyam/az Átváltási árfolyam kiszámításának módja: [részletezze]
- (iii) A tőke és/vagy az esedékes Kamat számításáért felelős Számítást Végző Megbízott, ha van: []
- (iv) Rendelkezések arra az esetre, ha a számítás az Átváltási Árfolyam alapján lehetetlen vagy nem praktikus []
- (v) Azon személy, akinek választása alapján a Meghatározott Pénznem(ek) fizetendő(k): []

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján [Alkalmazandó/nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: []
- (iii) Ha részben visszaváltható: []
- (a) Minimális Visszaváltási Összeg: []

- (b) Maximális Visszaváltási Összeg:
- (iv) Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér):
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján [Alkalmazandó/nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok):
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja:
- (iii) Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér):
23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: [Névérték/egyéb/lásd a Mellékletet]
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő [Visszaváltás és vásárlás – Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek])

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
26. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: [Nem alkalmazandó/részletezze]
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (ii) Törlesztési Nap(ok): [Nem alkalmazandó/részletezze]
28. Kijelölt Iroda:
29. Egyéb különös feltételek: [Nem alkalmazandó/részletezze]

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: []
31. Jegyzési Garanciavállaló: [Nem alkalmazandó/nevek]
32. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés/aukció helye és módja: []
- (ii) a jegyzés/aukció ideje: []
- (iii) a jegyzés/aukciós ajánlattétel legalacsonyabb és legmagasabb összege: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva]
- (iv) Túljegyzés/aukciós túlkereslet: []
- (v) Allokáció: []
- (vi) Kihirdetés helye, módja: []
33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: []
34. További értékesítési korlátozások: [Nem alkalmazandó/részletezze]

Lebonyolításra vonatkozó adatok

35. Központi Értéktár: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
36. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(o)k]
37. Az elkülönített letéti számla száma: []
38. Kifizetési helyek: []
39. A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: []
40. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: []
41. A Kötvények jóváírása: [Ingyenes/díj ellenében történő]
42. A forgalomba hozatal költségei: []
43. ISIN: []
44. Forgalomba hozatal állama: []

45. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: [Nem alkalmazandó/részletezze]
46. [és további sorok] Egyéb az Alaptájékoztató és a Prospektus Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információkért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....
Meghatalmazott

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. 2020/2021. évi 200.000.000.000 Forint Keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatót az OTP Bank Nyrt., mint Kibocsátó készítette a Kötvényprogram létrehozása céljából. A Kibocsátó az Alaptájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért felelősséggel tartozik.

Felelősségvállaló nyilatkozat

Az OTP Bank Nyrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Alaptájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1054 Budapest, Nádor utca 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel; az elvárható gondosság mellett, legjobb tudomása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Kelt: Budapest, 2020. június 30.

.....
OTP Bank Nyrt.

VII. MELLÉKLET
AZ OTP BANK NYRT. ÉRTÉKPAPÍRSZOLGÁLTATÁSOKAT NYÚJTÓ FIÓKJAI

| Település | Irányítószám | Kerület | Cím |
|-----------------|--------------|---------|---------------------------|
| Abony | 2740 | | Kossuth Lajos tér 3. |
| Ács | 2941 | | Gyár utca 14. |
| Adony | 2457 | | Petőfi utca 2. |
| Ajka | 8400 | | Szabadság tér 18. |
| Albertirsa | 2730 | | Vasút utca 4/a. |
| Aszód | 2170 | | Kossuth Lajos utca 42-46. |
| Bácsalmás | 6430 | | Szt János utca 32. |
| Baja | 6500 | | Deák Ferenc utca 1. |
| Baktalórántháza | 4561 | | Köztársaság tér 4. |
| Balassagyarmat | 2660 | | Rákóczi fejedelem út 44. |
| Balatonalmádi | 8220 | | Baross Gábor utca 5/a. |
| Balatonboglár | 8630 | | Dózsa György utca 1. |
| Balatonfüred | 8230 | | Petőfi Sándor utca 8. |
| Balatonlelle | 8638 | | Rákóczi utca 202-204 |
| Balkány | 4233 | | Szakolyi utca 5. |
| Balmazújváros | 4060 | | Veres Péter utca 3. |
| Barcs | 7570 | | Séta tér 5. |
| Bátaszék | 7140 | | Budai út 13. |
| Bátonyterenye | 3070 | | Bányász utca 1/a. |
| Battonya | 5830 | | Fő utca 86. |
| Békés | 5630 | | Széchenyi tér 2. |
| Békéscsaba | 5600 | | Szt István tér 3. |
| Békéscsaba | 5600 | | Andrássy út 37-43. |
| Berettyóújfalu | 4100 | | Oláh Zsigmond utca 1. |
| Bicske | 2060 | | Bocskai köz 1. |
| Biharkeresztes | 4110 | | Kossuth Lajos utca 4. |
| Bóly | 7754 | | Hősök tere 8/b. |
| Bonyhád | 7150 | | Szabadság tér 10. |
| Budakeszi | 2092 | | Fő utca 174. |
| Budaörs | 2040 | | Szabadság utca 131/a. |
| Budaörs | 2040 | | Sport út 2-4. |
| Budapest | 1011 | I | Alagút utca 3. |
| Budapest | 1012 | I | Iskola utca 38-42. |
| Budapest | 1013 | I | Margit krt. 8-10. |
| Budapest | 1015 | I | Széna tér 7. |
| Budapest | 1021 | II | Vérmező út 4. 1.em. |
| Budapest | 1024 | II | Fény utca 11-13. |
| Budapest | 1025 | II | Törökvész út 1/a |
| Budapest | 1025 | II | Törökvész út 87-91 |
| Budapest | 1025 | II | Hüvösvölgyi út 138. |
| Budapest | 1027 | II | Flórián tér 15. |
| Budapest | 1032 | III | Szép völgyi út 4/b. |
| Budapest | 1033 | III | Heltai Jenő tér 2. |
| Budapest | 1033 | III | Bécsi út 154. |
| Budapest | 1039 | III | Szentendrei utca 115. |
| Budapest | 1041 | IV | Erzsébet utca 50. |
| Budapest | 1042 | IV | Kordován tér 4. |
| Budapest | 1048 | IV | Árpád út 63-65. |

| | | | |
|----------|------|------|-----------------------------------|
| Budapest | 1051 | V | Deák Ferenc utca 7-9. |
| Budapest | 1051 | V | Nádor utca 6. |
| Budapest | 1052 | V | Szent István krt. 1. |
| Budapest | 1054 | V | Nádor utca 16. |
| Budapest | 1054 | V | Széchenyi rkp. 19. |
| Budapest | 1055 | V | Oktogon tér 3. |
| Budapest | 1055 | V | Király utca 49. |
| Budapest | 1062 | VI | Erzsébet krt. 41. |
| Budapest | 1066 | VI | Károly krt. 1. |
| Budapest | 1073 | VII | Thököly út 4 |
| Budapest | 1075 | VII | Károly krt. 25. |
| Budapest | 1075 | VII | József krt. 33. |
| Budapest | 1076 | VII | József krt. 53. |
| Budapest | 1077 | VII | Kerepesi út 9. |
| Budapest | 1081 | VIII | Népszínház utca 3-5. |
| Budapest | 1083 | VIII | Futó utca 35-45 |
| Budapest | 1085 | VIII | Lobogó utca 18. |
| Budapest | 1085 | VIII | Ferenc krt. 13. |
| Budapest | 1085 | VIII | József krt. 80. |
| Budapest | 1085 | VIII | Kálvin tér 12-13. |
| Budapest | 1087 | VIII | Könyves Kálmán krt. 12-14. |
| Budapest | 1094 | IX | Soroksári út 32-34. |
| Budapest | 1095 | IX | Kőrösi Csoma sétány 6. |
| Budapest | 1097 | IX | Sibrik Miklós utca 30. |
| Budapest | 1098 | IX | Örs vezér tere 25/A |
| Budapest | 1102 | X | Örs Vezér tere 25/A 1.em |
| Budapest | 1103 | X | Bartók Béla út 92-94. |
| Budapest | 1106 | X | Móricz Zsigmond körtér 18. |
| Budapest | 1106 | X | Rétköz utca 5. |
| Budapest | 1115 | XI | Hunyadi János út 19. |
| Budapest | 1117 | XI | Október huszonharmadika utca 8-10 |
| Budapest | 1117 | XI | Böszörményi út 9-11. |
| Budapest | 1117 | XI | Alkotás utca 53 |
| Budapest | 1118 | XI | Apor Vilmos tér 11. |
| Budapest | 1123 | XII | Nyugati tér 9. |
| Budapest | 1124 | XII | Pozsonyi út 38. |
| Budapest | 1126 | XII | Váci út 1-3. |
| Budapest | 1133 | XIII | Váci út 135-139 |
| Budapest | 1134 | XIII | Váci út 80. |
| Budapest | 1137 | XIII | Váci út 17. |
| Budapest | 1137 | XIII | Lehel út 70-76. |
| Budapest | 1138 | XIII | Nagy Lajos király útja 19-21. |
| Budapest | 1146 | XIV | Fogarasi út 15/b. |
| Budapest | 1148 | XIV | Bosnyák tér 17. |
| Budapest | 1149 | XIV | Thököly út 102/b. |
| Budapest | 1149 | XIV | Szentmihályi út 131. |
| Budapest | 1151 | XV | Fő utca 64. |
| Budapest | 1152 | XV | Zsókavár utca 28. |
| Budapest | 1157 | XV | Jókai utca 3/b. |
| Budapest | 1161 | XVI | Rákosi út 118. |
| Budapest | 1163 | XVI | Ferihegyi út 93. |

| | | | |
|--------------|------|-------|---------------------------|
| Budapest | 1173 | XVII | Pesti út 5-7. |
| Budapest | 1173 | XVII | Üllői út 377. |
| Budapest | 1181 | XVIII | Vasút utca 48. |
| Budapest | 1183 | XVIII | Üllői út 440. |
| Budapest | 1188 | XVIII | Üllői út 285. |
| Budapest | 1195 | XIX | Vak Bottyán út 75 a-c |
| Budapest | 1195 | XIX | Kossuth Lajos utca 44-46. |
| Budapest | 1203 | XX | Grassalkovich út 160. |
| Budapest | 1204 | XX | Bíró Mihály utca 7. |
| Budapest | 1211 | XXI | Bevásárló utca 2. |
| Budapest | 1211 | XXI | Kossuth Lajos utca 86. |
| Budapest | 1221 | XXII | Kossuth Lajos utca 99 |
| Budapest | 1222 | XXII | Kossuth Lajos utca 31. |
| Budapest | 1238 | XXIII | Nagytétényi út 37-45. |
| Budapest | 1239 | XXIII | Szabadság tér 7-8. |
| Bük | 9737 | | Kossuth Lajos utca 1-3. |
| Cegléd | 2700 | | Szabadság tér 6. |
| Cellödömök | 9500 | | Kossuth Lajos utca 18. |
| Csenger | 4765 | | Ady Endre utca 1. |
| Csongrád | 6640 | | Szentháromság tér 2-6. |
| Csorna | 9300 | | Soproni utca 58. |
| Csorvás | 5920 | | Rákóczi utca 12. |
| Csömör | 2141 | | Határ út 6. |
| Csurgó | 8840 | | Petőfi tér 20. |
| Dabas | 2370 | | Bartók Béla út 46. |
| Debrecen | 4025 | | Pásti utca 1-3. |
| Debrecen | 4025 | | Piac utca 45-47. |
| Debrecen | 4032 | | Füredi út 43. |
| Debrecen | 4032 | | Egyetem tér 1. |
| Debrecen | 4025 | | Hatvan utca 2-4. |
| Derecske | 4130 | | Köztársaság utca 111. |
| Déaványa | 5510 | | Árpád utca 32. |
| Devecser | 8460 | | Kossuth Lajos utca 13. |
| Dombóvár | 7200 | | Dombó Pál utca 3. |
| Dombrád | 4492 | | Szabadság tér 7. |
| Dorog | 2510 | | Mária utca 2. |
| Dunaföldvár | 7020 | | Béke tér 11. |
| Dunaharaszti | 2330 | | Dózsa György utca 25. |
| Dunakeszi | 2120 | | Barátság utca 29. |
| Dunakeszi | 2120 | | Nádas utca 6. |
| Dunaújváros | 2400 | | Dózsa György utca 4/e. |
| Dunavecse | 6087 | | Fő utca 40. |
| Edelény | 3780 | | Tóth Árpád út 1. |
| Eger | 3300 | | Törvényház utca 4. |
| Eger | 3300 | | Széchenyi utca 2. |
| Elek | 5742 | | Gyulai út 5. |
| Encs | 3860 | | Bem József utca 1. |
| Enying | 8130 | | Kossuth Lajos utca 43. |
| Érd | 2030 | | Budai út 24. |
| Érd | 2030 | | Iparos út 5. |
| Esztergom | 2500 | | Rákóczi tér 2-4. |

| | | |
|------------------|------|---------------------------------|
| Fehérgyarmat | 4900 | Móricz Zsigmond utca 4. |
| Fertőd | 9431 | Fő utca 7. |
| Fonyód | 8640 | Ady Endre utca 25. |
| Füzesabony | 3390 | Rákóczi utca 77. |
| Füzesgyarmat | 5525 | Szabadság tér 1. |
| Gárdony | 2483 | Szabadság utca 18. |
| Gödöllő | 2100 | Szabadság tér 12-13. |
| Gyál | 2360 | Kőrösi út 160. |
| Gyomaendrőd | 5500 | Szabadság tér 7 |
| Gyömrő | 2230 | Szt István utca 17. |
| Gyöngyös | 3200 | Fő tér 1. |
| Győr | 9022 | Teleki László utca 51. |
| Győr | 9011 | Győr-Szentiván, Déryné utca 77. |
| Győr | 9024 | Bartók Béla utca 53/b. |
| Győr | 9024 | Kormos István utca 6. |
| Győr | 9026 | Egyetem tér 1. |
| Győr | 9027 | Budai út 1. |
| Gyula | 5700 | Bodoky utca 9. |
| Hajdúböszörmény | 4220 | Kossuth Lajos utca 3. |
| Hajdúdorog | 4087 | Petőfi tér 9-11. |
| Hajdúhadház | 4242 | Kossuth Lajos utca 2. |
| Hajdúnánás | 4080 | Köztársaság tér 17-18/a. |
| Hajdúszoboszló | 4200 | Szilfákajla utca 6-8. |
| Hatvan | 3000 | Kossuth tér 8. |
| Heves | 3360 | Hősök tere 4. |
| Hévíz | 8380 | Erzsébet királyné utca 11. |
| Hódmezővásárhely | 6800 | Andrássy út 1. |
| Izsák | 6070 | Szabadság tér 1. |
| Jánoshalma | 6440 | Rákóczi utca 10. |
| Jászapáti | 5130 | Kossuth Lajos utca 2-8. |
| Jászárokszállás | 5123 | Rákóczi utca 4-6. |
| Jászberény | 5100 | Lehel vezér tér 28. |
| Jászladány | 5055 | Kossuth Lajos utca 77. |
| Kál | 3350 | Szent István tér 3. |
| Kalocsa | 6300 | Szt István király utca 43-45. |
| Kaposvár | 7400 | Széchenyi tér 2. |
| Kaposvár | 7400 | Honvéd utca 55. |
| Kapuvár | 9330 | Szt István király utca 4-6. |
| Karcag | 5300 | Kossuth Lajos tér 15. |
| Kazincbarcika | 3700 | Egressy út 50. |
| Kecel | 6237 | Császártöltési utca 1. |
| Kecskemét | 6000 | Korona utca 2. |
| Kecskemét | 6000 | Szabadság tér 5. |
| Kecskemét | 6000 | Dunaföldvári út 2. |
| Kemecse | 4501 | Móricz Zsigmond utca 18. |
| Keszthely | 8360 | Kossuth Lajos utca 38. |
| Kisbér | 2870 | Batthyány tér 5. |
| Kiskőrös | 6200 | Petőfi tér 13. |
| Kiskunfélegyháza | 6100 | Petőfi tér 1 |
| Kiskunhalas | 6400 | Sétáló utca 7 |
| Kiskunlacháza | 2340 | Dózsa György utca 219. |

| | | |
|-----------------|------|---------------------------|
| Kiskunmajsa | 6120 | Csendes köz 1. |
| Kistarcsa | 2143 | Hunyadi utca 7. |
| Kistelek | 6760 | Kossuth Lajos utca 6-8 |
| Kisújszállás | 5310 | Szabadság tér 6. |
| Kisvárdá | 4600 | Szt László utca 30. |
| Komádi | 4138 | Fő utca 1-3. |
| Komárom | 2900 | Mártírok utca 23. |
| Komló | 7300 | Kossuth Lajos utca 95/1. |
| Körmend | 9900 | Vida József utca 12. |
| Kőszeg | 9730 | Kossuth Lajos utca 8. |
| Kunhegyes | 5340 | Szabadság tér 4. |
| Kunmadaras | 5321 | Karcagi út 2-4. |
| Kunszentmárton | 5440 | Kossuth Lajos utca 2. |
| Kunszentmiklós | 6090 | Kálvin tér 11. |
| Lajosmizse | 6050 | Dózsa György utca 102/a. |
| Lengyeltóti | 8693 | Csalogány utca 2. |
| Lenti | 8960 | Dózsa György utca 1. |
| Letenye | 8868 | Szabadság tér 8. |
| Lőrinci | 3021 | Szabadság tér 25/A |
| Maglód | 2234 | Esterházy utca 1. |
| Makó | 6900 | Széchenyi tér 14-16. |
| Marcali | 8700 | Rákóczi utca 6-10. |
| Martfű | 5435 | Szolnoki út 142 |
| Mátészalka | 4700 | Szalkay László utca 34. |
| Mélykút | 6449 | Petőfi tér 18. |
| Mezőberény | 5650 | Kossuth Lajos tér 12. |
| Mezőcsát | 3450 | Hősök tere 23. |
| Mezőhegyes | 5820 | Zala Gy ltp. 7. |
| Mezőkovácsháza | 5800 | Árpád utca 177. |
| Mezőkövesd | 3400 | Mátyás király utca 149. |
| Mezőtúr | 5400 | Szabadság tér 29. |
| Miskolc | 3530 | Uitz B. utca 6. |
| Miskolc | 3530 | Rákóczi út 1. |
| Miskolc | 3531 | Győri kapu 51. |
| Miskolc | 3535 | Árpád út 2. |
| Miskolc | 3524 | Klapka György utca 18. |
| Miskolc | 3527 | József Attila utca 87. |
| Mohács | 7700 | Jókai utca 1. |
| Monor | 2200 | Kossuth Lajos utca 88/b. |
| Mór | 8060 | Deák Ferenc utca 2. |
| Mórahalom | 6782 | Szegedi út 3. |
| Mosonmagyaróvár | 9200 | Fő utca 24 |
| Nádudvar | 4181 | Fő utca 119. |
| Nagyatád | 7500 | Korányi Sándor utca 6. |
| Nagybajom | 7561 | Fő út 107 |
| Nagykálló | 4320 | Árpád utca 10/b |
| Nagykanizsa | 8800 | Deák tér 15. |
| Nagykátá | 2760 | Bajcsy-Zsilinszky utca 1. |
| Nagykőrös | 2750 | Szabadság tér 2. |
| Nagyszénás | 5931 | Hősök útja 11. |
| Nyergesújfalu | 2536 | Kossuth Lajos utca 126. |

| | | |
|-----------------|------|--|
| Nyíradony | 4254 | Árpád tér 6. |
| Nyírbátor | 4300 | Zrínyi utca 1. |
| Nyíregyháza | 4400 | Rákóczi utca 1. |
| Ócsa | 2364 | Szabadság tér 1. |
| Orosháza | 5900 | Kossuth Lajos utca 20. |
| Oroszlány | 2840 | Rákóczi utca 84. |
| Ózd | 3600 | Városház tér 1/a. |
| Paks | 7030 | Dózsa György utca 33. |
| Paks | 7030 | Kishegyi út 44/a |
| Pápa | 8500 | Fő tér 22. |
| Pásztó | 3060 | Fő utca 73/a. |
| Pécel | 2119 | Kossuth tér 4. |
| Pécs | 7621 | Rákóczi út 44. |
| Pécs | 7621 | Rákóczi út 1. |
| Pécs | 7632 | Pécs-Kertváros, Diana tér 14. |
| Pécs | 7633 | Pécs-Újmecekalja, Ybl Miklós utca 7/3. |
| Pécsvárad | 7720 | Bem utca 2/b |
| Pétervására | 3250 | Szt Márton utca 9. |
| Pilis | 2721 | Rákóczi utca 9. |
| Pilisvörösvár | 2085 | Fő utca 60 |
| Polgár | 4090 | Barankovics tér 15. |
| Polgárdi | 8154 | Deák Ferenc utca 16. |
| Pomáz | 2013 | József Attila utca 17. |
| Putnok | 3630 | Kossuth Lajos utca 45. |
| Püspökladány | 4150 | Kossuth Lajos utca 2. |
| Ráckeve | 2300 | Szt István tér 3. |
| Recsk | 3245 | Kossuth Lajos utca 93. |
| Rétság | 2651 | Rákóczi Ferenc utca 28-30. |
| Sajószentpéter | 3770 | Bethlen utca 1/a. |
| Salgótarján | 3100 | Rákóczi út 22. |
| Sárbogárd | 7000 | Ady Endre utca 170. |
| Sarkad | 5720 | Árpád fejedelem tér 5. |
| Sárospatak | 3950 | Eötvös József utca 2. |
| Sárvár | 9600 | Batthyány utca 2. |
| Sásd | 7370 | Dózsa György utca 2. |
| Sátoraljaújhely | 3980 | Széchenyi tér 13. |
| Sellye | 7960 | Köztársaság tér 4. |
| Siklós | 7800 | Felszabadulás utca 60-62. |
| Simontornya | 7081 | Petőfi utca 68. |
| Siófok | 8600 | Fő tér 10/a |
| Solt | 6320 | Kossuth Lajos utca 48-50. |
| Soltvadkert | 6230 | Szentháromság utca 2. |
| Solymár | 2083 | Szent Flórián utca 2. |
| Sopron | 9400 | Teleki utca 22./A |
| Sopron | 9400 | Várkerület utca 96/a |
| Sümege | 8330 | Kisfaludy Sándor tér 1. |
| Szabadszállás | 6080 | Kálvin tér 4. |
| Szany | 9317 | Ady Endre utca 2. |
| Szarvas | 5540 | Kossuth Lajos tér 1. |
| Százhalombatta | 2440 | Szent István tér 8. |
| Szécsény | 3170 | Feszty Árpád utca 1. |

| | | |
|-------------------|------|--------------------------|
| Szeged | 6720 | Takaréktár utca 7. |
| Szeged | 6720 | Aradi vértanúk tere 3. |
| Szeged | 6791 | Negyvennyolcas utca 3. |
| Szeged | 6724 | Rókusi krt. 42-64 |
| Szeged | 6724 | Londoni krt. 3. |
| Szeghalom | 5520 | Tildy Zoltán utca 4-8. |
| Székesfehérvár | 8000 | Ősz utca 13. |
| Székesfehérvár | 8000 | Holland fasor 2. |
| Szekszárd | 7100 | Szent István tér 5-7. |
| Szentendre | 2000 | Dumtsa J. utca 6. |
| Szentes | 6600 | Kossuth Lajos utca 26. |
| Szentgotthárd | 9970 | Mártírok út 2. |
| Szentgotthárd | 9970 | Füzesi út 15. |
| Szentlőrinc | 7940 | Munkácsy utca 16/A |
| Szerencs | 3900 | Kossuth Lajos tér 3/a. |
| Szigetszentmiklós | 2310 | Ifjúság útja 17. |
| Szigetszentmiklós | 2310 | Háros utca 120. |
| Szigetvár | 7900 | Vár utca 4. |
| Szikszó | 3800 | Kassai utca 16. |
| Szolnok | 5000 | Szapáry utca 31. |
| Szolnok | 5000 | Nagy Imre krt. 2/a. |
| Szolnok | 5000 | Széchenyi krt. 135. |
| Szombathely | 9700 | Fő tér 3-5. |
| Szombathely | 9700 | Rohonci utca 52. |
| Szombathely | 9700 | Király utca 10. |
| Tab | 8660 | Kossuth Lajos utca 96. |
| Tamási | 7090 | Szabadság utca 33 |
| Tapolca | 8300 | Fő tér 2. |
| Tata | 2890 | Ady Endre utca 1-3. |
| Tatabánya | 2800 | Fő tér 32. |
| Tatabánya | 2800 | Bárdos László utca 2. |
| Tiszaföldvár | 5430 | Kossuth Lajos utca 191. |
| Tiszafüred | 5350 | Piac tér 3. |
| Tiszakécske | 6060 | Béke tér 6. |
| Tiszalök | 4450 | Kossuth Lajos utca 52/a. |
| Tiszaújváros | 3580 | Szent István út 30. |
| Tiszavasvári | 4440 | Kossuth Lajos utca 6. |
| Tokaj | 3910 | Rákóczi utca 37. |
| Tolna | 7130 | Kossuth Lajos utca 31. |
| Tótkomlós | 5940 | Széchenyi utca 4-6. |
| Törökszentmiklós | 5200 | Kossuth Lajos út 141. |
| Túrkeve | 5420 | Széchenyi utca 32-34. |
| Újfehértó | 4244 | Fő tér 15. |
| Újkígyós | 5661 | Kossuth Lajos utca 38. |
| Üllő | 2225 | Pesti út 92. |
| Vác | 2600 | Széchenyi utca 3-7. |
| Várpalota | 8100 | Újlaki utca 2. |
| Vásárosnamény | 4800 | Szabadság tér 33. |
| Vasvár | 9800 | Alkotmány utca 2. |
| Vecsés | 2220 | Fő utca 170. |
| Vecsés | 2220 | Fő utca 246-248 |

| | | |
|---------------|------|-------------------------|
| Veresegyház | 2112 | Szadai út 7. |
| Veszprém | 8200 | Brusznyai Árpád utca 1. |
| Vésztő | 5530 | Kossuth Lajos utca 72. |
| Villány | 7773 | Baross Gábor utca 36. |
| Záhony | 4625 | Ady Endre utca 27-29. |
| Zalaegerszeg | 8900 | Kisfaludy utca 15-17. |
| Zalaszentgrót | 8790 | Batthyány utca 11. |
| Zirc | 8420 | Rákóczi tér 15. |

VIII. DEFINÍCIÓK

A jelen Alaptájékoztatóban nagy kezdőbetűvel használt, de a szövegben külön nem definiált kifejezések az alábbi jelentéssel rendelkeznek.

| | |
|-------------------------------|--|
| ÁFA | az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti általános forgalmi adó; |
| Alapszabály | a Kibocsátó 2020. április 30. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabálya; |
| Alaptájékoztató | a Kötvényprogram részletes feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretein belül forgalomba hozott Kötvények adatait és egyedi feltételeit; |
| Allokáció | Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről. |
| Aukció | A Tpt. 50 §-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kötvényprogram keretében forgalomba hozandó Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat Végleges Feltételei tartalmazzák. |
| Amerikai Értékpapírtörvény | az Amerikai Egyesült Államokban a hatályos és többször módosított 1933. évi amerikai értékpapírtörvény; |
| Befektetők, illetve Befektető | azon Kötvény-tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Kötvényt vásárol, akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Kötvény kerül a tulajdonába; |
| Benchmark Rendelet | a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletet jelenti; |
| BÉT | a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764); |
| Bizottság | az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve; |
| Cégbíróság | A Kibocsátót a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1991. november 28-án, 1990. december 31-re visszamenő hatállyal a 01-10-041585 számon jegyezte be a cégjegyzékbe; |
| Corporate Center | Az OTP Core cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység; |
| Diszkont Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg; |
| ESMA | Európai Értékpapír-piaci Hatóság |
| Felügyelet | a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül; |
| Felügyelőbizottság | a Kibocsátó felügyelőbizottsága; |
| Fix Kamatozási Időszak | a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdetnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti; |
| Fix Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik; |
| Fizető Bank | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041585), kivéve, ha a Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, illetve amennyiben az adott Kötvények kibocsátása során a Forgalmazó nem jár el, úgy a Fizető Bank a Kibocsátó által megbízott harmadik személy; |
| Forgalmazó | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041585); |
| Futamidő | Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időtartama; |
| Ft vagy forint | a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze; |

| | |
|---|---|
| Hozam | a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelt összeg. |
| Hitelminősítő | Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service Cyprus Limited |
| IFRS | a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, korábban Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS); |
| Indexált Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra; |
| Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra |
| Igazgatóság | a Kibocsátó igazgatósága; |
| Kamatfizetési Nap | amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként Kamatfizetési Nap |
| Kamatfizetési Időszak | A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra kell fizetni, ez a Kamatfizetési Időszak. |
| KELER | a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346); |
| Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény | olyan Kötvény, amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető |
| Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető |
| Kibocsátó vagy Társaság | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| Kijelölt Iroda | a Kötvénytulajdonosok részéről történő írásbeli értesítések – a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a következő címre küldendő: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály figyelmébe |
| Kötvények | a Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztató alapján és az ahhoz forgalomba hozatalonként hozzárendelt Végleges Feltételekben szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok; |
| Kötvényfeltételek | a Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatóban (az értékpapírjegyekben) foglalt, a Kötvényprogramra és az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések; |
| Kötvényprogram | Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program |
| Kötvényrendelet | a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (vagy az azt módosító vagy helyébe lépő bármely más jogszabály); |
| Kötvénytulajdonos vagy Tulajdonos | A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények mindenkor tulajdonosának tekintendő személy, azon személy, aki Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják.; |
| Közgyűlés | a Társaság közgyűlése; |
| Leányvállalatok, illetve Leányvállalat | a Társaság közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló valamennyi alábbi társaság, vagy azok bármelyike (felsorolásukat a 6.2.1. pont tartalmazza) |
| Lejárat Napja | a Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. |
| Létszám | A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak (TMD) kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre. |
| Meghatározott Névérték | Az a legkisebb, Meghatározott Pénznemben meghatározott névérték, amin a Kötvények kibocsátásra kerülnek. |
| Meghatározott Pénznem | Az a pénznem, amiben a Kötvények Meghatározott Névértéke meghatározásra kerül. |

| | |
|-----------------------------------|---|
| MNB | a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül; |
| Minősített Befektető | a Prospektus Rendelet 2. cikk e) pontja szerinti befektető; |
| Munkanap | <p>(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Bankot is) és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és</p> <p>(ii) olyan nap, amelyen</p> <p>i. az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy</p> <p>ii. Európában fizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "TARGET Rendszer") nyitva áll; és</p> <p>(iii) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.</p> |
| MSZSZ | a magyar számviteli szabályok; |
| OBA | Országos Betétbiztosítási Alap; |
| Okirat | a Tpt. 7. § (2) szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvényt képviselő, értékpapírnak nem minősülő dokumentum; |
| OTP Core | Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. |
| OTP Csoport | a Kibocsátó és a hazai és nemzetközi leányvállalatok együttesen |
| Részlet vagy Rész kibocsátás | olyan Kötvények, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg; |
| Részben Fizetett Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Ára forgalomba hozatalkor teljes egészében nem kerül befizetésre. |
| Részletekben Törlesztendő Kötvény | olyan Kötvény, amelynek tőkeösszegének visszafizetésére részletekben kerül sor |
| Részvények vagy Részvény | a Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes, egyenként 100.- Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló dematerializált törzsrészvény, illetve azok bármelyike; |
| Sorozat | olyan Részletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, de az egyes Részletek Értéknapja és/vagy Forgalomba Hozatali Ára eltérő. |
| Számviteli Törvény | a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény; |
| Szanálási törvény | a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény |
| Szja. tv. | a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény; |
| Prospektus Rendelet | Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (EGT vonatkozású szöveg); |
| Tao. tv. | a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény; |
| Tpt. | a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény; |

| | |
|----------------------------|---|
| Változó Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg |
| Végleges Feltételek | valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, a Prospektus Rendelet szerinti végleges feltételek, amelynek a mintáját az Alaptájékoztató tartalmazza. A Kibocsátó indokolt esetben eltérhet az Alaptájékoztatóban közzétett mintától; |
| Végtörlesztéses Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végző Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték |