



## **Alaptájékoztató**

OTP Bank Nyrt.

2024/2025. évi

800.000.000.000 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 közzeendő 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: 2024. július 19.**

**Az Alaptájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárat dátuma 2025. július 19. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát követően felmerülő jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok tekintetében a Kibocsátó nem köteles az Alaptájékoztatót kiegészíteni.**

I.	A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA .....	9
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	12
1.	A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK .....	12
1.1.	A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok.....	12
1.2.	Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat .....	14
1.3.	A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok .....	15
1.4.	Gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata ..	15
1.5.	Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitétség kockázata.....	16
2.	A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	17
2.1.	A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázat .....	17
2.2.	Az OTP Csoport hitelezési kockázata .....	17
2.3.	Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok.....	17
2.4.	Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzüpi kockázatok befolyásolhatják....	18
2.5.	Az OTP Csoport működési kockázata.....	18
2.6.	Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata .....	19
2.7.	Az OTP Csoport banki könyvi kamatláb kockázata.....	19
2.8.	Az OTP Csoport likviditási kockázata .....	20
2.9.	Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata .....	20
2.10.	Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől .....	21
2.11.	Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai .....	21
2.12.	Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata .....	21
2.13.	Az OTP Csoport informatikai kockázata.....	22
2.14.	Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata .....	22
3.	A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	23
3.1.	A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása .....	23
3.2.	Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan ....	23
3.3.	Másodpaci kereskedés likviditásának kockázata.....	23
3.4.	Devizaárfolyam-kockázat.....	24
3.5.	Az euró bevezetése .....	24
3.6.	A Kötvények eszközökkel nem fedezettek.....	24
3.7.	A Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek .....	24
3.8.	BESZÁMÍTÁSI JOG KIZÁRTSÁGÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT .....	25
3.9.	Az aukciós eljárás kockázata.....	25
3.10.	A jegyzési eljárás kockázata.....	25

3.11.	OBA garancia hiánya .....	25
3.12.	A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a kibocsátó fizetéseképtelensége vagy várható fizetéseképtelensége esetén .....	25
3.13.	Egyes Kötvények visszaváltása, illetve visszavásárlása a 4.9.3. kötvényfelétellel összhangban feltételekhez kötött .....	28
3.14.	Az Alárendelt Járulékos Kötvények minősítése egy jövőbeli jogszabályváltozás alapján megváltozhat .....	28
3.15.	A Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel és az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek, továbbá az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követelése a kielégítési sorrendben az előresorolt, Elsőbbségi hitelezők követeléseivel képest hátrébb rangsorolódnak .....	29
3.16.	A 4.9.3 kötvényfeltétellel összhangban egyes kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek.....	29
3.17.	A fenntartható kötvénykibocsátásokkal összefüggő kockázatok .....	30
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY .....	31
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA .....	31
1.1.	A regisztrációs okmányért felelős személy .....	31
1.2.	A regisztrációs okmányért felelős személy nyilatkozata.....	31
1.3.	Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és összeférhetlenségi nyilatkozat .....	31
1.4.	Nyilatkozat a hatósági jóváhagyásra vonatkozóan .....	32
2.	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK .....	32
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	33
4.	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	33
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról.....	33
4.2.	A Kibocsátó általános bemutatása.....	33
4.3.	A Kibocsátó története és fejlődése .....	34
4.4.	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését.....	36
4.4.1.	Magyarországi működését érintő közelmúltbeli események.....	36
4.4.2.	Külföldi leányvállalatokat érintő közelmúltbeli változások .....	41
4.4.3.	Kibocsátó hitelminősítése.....	43
4.4.4.	Részvényesek .....	44
4.4.5.	Az OTP Csoport forgalomban lévő értékpapírjai.....	45
4.4.6.	A kibocsátó finanszírozási stratégiája .....	46
4.5.	Compliance Politika (Szankciós és szenzitív ügyletek) .....	47
5.	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS.....	48
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása.....	48
5.2.	A Kibocsátó fő tevékenységeinek ismertetése .....	49

5.3.	A Kibocsátó által értékesített főbb termékek és nyújtott szolgáltatások .....	49
5.4.	Fontosabb új termékek és/vagy tevékenységek ismertetése .....	49
5.5.	Az OTP Csoport bemutatása .....	51
5.6.	Legfontosabb piacok .....	55
5.7.	A Kibocsátó stratégiája.....	55
5.8.	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok	56
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS .....	56
6.1.	A Kibocsátó bemutatása .....	56
6.2.	Az OTP Csoport rövid bemutatása .....	58
6.2.1.	A Kibocsátó hazai leányvállalatai .....	60
6.2.2.	A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatai .....	61
7.	TRENDEK .....	63
8.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS.....	65
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK .....	66
9.1.	Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Ügyvezetés és az Audit Bizottság működése, tagjai	67
9.1.1.	Az Igazgatóság .....	67
9.1.2.	A Felügyelő Bizottság.....	72
9.1.3.	Az Ügyvezetés.....	74
9.1.4.	Az Audit Bizottság .....	75
9.1.5.	Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat .....	77
9.2.	Az igazgatási, irányító és felügyeleti testületek tagjainak összeférhetetlensége .....	77
9.3.	Compliance irányelvek.....	78
10.	FŐRÉSZVÉNYESEK .....	78
10.1.	Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a Kibocsátó felett .....	78
10.2.	A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.....	78
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	78
11.1.	Múltbeli pénzügyi információk .....	79
11.2.	Évközi és egyéb pénzügyi információk.....	84
11.3.	A múltbeli éves pénzügyi információk könyvvizsgálata.....	90
11.4.	Bírósági, választottbírósági és hatósági eljárások .....	90
11.5.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások.....	90
12.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	90
12.1	Részvénytőke.....	90

12.2	A Kibocsátó alapszabálya.....	90
13.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK .....	91
14.	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK .....	91
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK .....	93
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA .....	93
1.1.	Az Értékpapírajegyzékért felelős személy .....	93
1.2.	Az Értékpapírajegyzékért felelős személy nyilatkozata.....	93
1.3.	Az Értékpapírajegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai 93	
1.4.	Harmadik féltől származó információk .....	93
1.5.	Illetékes hatóság jóváhagyása.....	93
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	93
3.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK .....	94
3.1.	A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége.....	94
3.2.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása .....	94
4.	A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	95
4.1.	Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma („ISIN”) .....	96
4.1.1.	A Kötvények fajtái a kamat/hozam számítása szerint .....	96
4.1.2.	A Kötvények fajtái a tőkeösszeg meghatározása szerint.....	96
4.1.3.	A Kötvények fajtái azok sorrendisége szerint .....	97
4.1.4.	ISIN kód .....	97
4.2.	Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok.....	97
4.3.	Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre szólnak és dematerializált formában készültek-e, továbbá a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe .....	98
4.4.	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége .....	99
4.5.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme .....	99
4.6.	Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége .....	99
4.7.	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást .....	100
4.7.1.	A Kötvénytulajdonos jogai, a beszámítás és nettósítás kizártsága .....	100
4.7.2.	A Kötvény jellegéből fakadó jogok.....	101
4.7.3.	A Kötvénytulajdonos, a Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai .....	101
4.7.4.	A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések .....	102
4.7.5.	Irányadó jog.....	103
4.7.6.	Illetékesség .....	103
4.7.7.	Általános munkanap-szabály.....	103

4.8.	A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések.....	103
4.8.1.	Fix Kamatozású Kötvények kamata.....	103
4.8.2.	A Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai .....	105
4.8.3.	Részben Fizetett Kötvények kamatai .....	109
4.8.4.	Részletekben Törlesztendő Kötvények kamatai.....	109
4.8.5.	Kamatozás késedelem esetén .....	110
4.8.6.	Kamatozás Kötvények Visszavásárlása Esetén.....	110
4.8.7.	A kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje .....	110
4.8.8.	A kamattörlesztések kifizetése .....	110
4.9.	Lejárat napja és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések, ideértve a visszafizetési eljárásokat, előtörlesztést és törlesztési feltételeket .....	110
4.9.1.	A lejárat napja .....	110
4.9.2.	Kifizetések.....	110
4.9.3.	Visszaváltás .....	111
4.10.	A várható hozam és a hozam kiszámításának módja.....	114
4.11.	A Kötvény tulajdonosának képviselője .....	115
4.12.	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.....	116
4.13.	A Kötvények kibocsátásának várható időpontja .....	116
4.14.	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások .....	116
4.15.	Adózás .....	117
4.15.1.	Általános szabályok.....	117
4.15.2.	Magyarországi adózási szabályok .....	118
4.15.2.1.	Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok .....	118
4.15.2.2.	Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok.....	119
4.15.3.	Horvátországi adózási szabályok .....	119
4.15.3.1.	Horvát adóilletőségű természetes személyek és társaságok .....	119
4.15.3.2.	Nem horvát adóilletőségű természetes személyek és társaságok .....	120
4.15.4.	Szlovén adózási szabályok .....	120
4.15.4.1.	Természetes személyek .....	120
4.15.4.1.1.	Kamat és árfolyamnyereség adózása.....	120
4.15.4.1.2.	Öröklés és ajándékozás után adók.....	121
4.15.4.2.	Jogi személyek .....	121
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 .....	122
5.	<b>AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTETEL FELTÉTELEI.....</b>	<b>122</b>
5.1.	Forgalomba hozatal szabályai .....	122

5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei .....	122
5.1.2.	A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása .....	123
5.1.3.	A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja .....	125
5.1.4.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban .....	126
5.1.5.	Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje .....	126
5.1.6.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.....	127
5.1.7.	Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése .....	128
5.2	Forgalmazási terv és allokáció .....	128
5.2.1	Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat.....	128
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	128
5.3	Árképzés .....	130
5.3.1	Az értékpapírok várható ajánlati ára.....	130
5.3.2	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala .....	130
5.3.3	Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege .....	130
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás.....	130
5.4.1	A kötvények Forgalmazója.....	130
5.4.2	A kötvények Fizető Bankja .....	130
5.4.3	Jegyzési garanciavállalás.....	131
6.	<b>A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....</b>	<b>131</b>
6.1	Szabályozott piacra történő bevezetés.....	131
6.2	Kereskedés a kibocsátandó Kötvényekkel azonos osztályú értékpapírokkal más szabályozott piacon .....	131
6.3	Másodpiaci kereskedést végző szervezetek.....	131
6.4	Az értékpapírok kibocsátási ára.....	131
7.	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>132</b>
7.1.	Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerülnek megemlítésre .....	132
7.2.	Az értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgálók nem ellenőrizték, arról jelentést nem készítettek.....	132
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 .....	132
V.	<b>VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA.....</b>	<b>133</b>
VI.	<b>FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....</b>	<b>142</b>

VII. DEFINÍCIÓK .....	143
1. SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK NYRT. ÉRTÉKPAPÍRSZOLGÁLTATÁSOKAT NYÚJTÓ FIÓKJAI .....	147
2. SZÁMÚ MELLÉKLET - OTP BANK Fenntartható pénzügyi keretrendszer .....	155
3. SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZERÉRE VONATKOZÓ KÜLSŐ SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS VÉLEMÉNY 171	



## 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.

Az OTP Csoport kidolgozta Fenntartható pénzügyi keretrendszerét, amelyen keresztül a bank, illetve bármelyik leányvállalata zöld és társadalmi pénzügyi eszközöket bocsáthat ki (ezen eszközök a továbbiakban „fenntartható pénzügyi eszközök”), többek között fedezett kötvényeket, szenior kötvényeket (elsősbségiéket és előresorolt, de nem-elsősbségiéket), alárendelt kötvényeket, amikkel pozitív környezeti és/vagy társadalmi hatással bíró zöld és/vagy társadalmi hiteleket finanszírozhat és/vagy refinanszírozhat.

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 és CHF pénznemben denominált Kötvényeket hozhat 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 800.000.000.000 (azaz nyolcszázmilliárd) HUF összeget vagy az annak megfelelő fenti deviza összeget nem haladhatja meg.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények névértéke eléri a teljes 800.000.000.000 forintos össznévérték mértékét.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy a Kibocsátó korábbi, OTP Bank Nyrt. „2023/2024. évi 800.000.000.000 Forint Keretösszegű Kötvényprogram” elnevezésű kibocsátási programja (a Korábbi Kötvényprogram) eredetileg 2024. augusztus 7. napjáig érvényes. A Kibocsátó a Korábbi Kötvényprogramot lezárta és a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyó határozatának keltét követő Kötvény kibocsátásokra kizárólag jelen Kötvényprogram keretében kerül sor.

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.

### *A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok*

A Kötvényprogram feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közzétevése 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.

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 illet

észlelnék, a Kibocsátó az Alaptájékoztató kiegészítése útján feltünteti azokat. Az Alaptájékoztató kiegészítésének szükségességéről a Felügyelet, az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti másik 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 Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele***

A Kibocsátó hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapon és a Kibocsátó honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) teszi közzé.

Az Alaptájékoztató a Kibocsátó honlapján ([www.otpbank.hu](http://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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett (<https://kozvetetelek.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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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 hozatallal 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.

A Kibocsátó az Alaptájékoztatót ellenőrzés és jóváhagyás céljából magyar nyelven bocsátotta az MNB, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság rendelkezésére.

Ha a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre Magyarországon, mint a székhely szerinti tagállamon kívül Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban is sor kerül, a Kibocsátó – választása szerint – az Alaptájékoztatót angol nyelven készíti el. 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 angol nyelven készíti el.

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 nyelven kell elkészíteni, és azt 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.

***Az Alaptájékoztató jóváhagyásának uniós hatálya, a notifikációs eljárás***

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 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.

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 Magyarország területén kívüli, más tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatal egyéb szabályai***

A Tpt. 1. § a) pontjával összhangban a Kötvények Magyarország területén kívül, más tagállamban (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő forgalomba hozatalára a 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 Kötvények Magyarország területén kívül (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános forgalomba hozatalának jelen Alaptájékoztatóban nem szereplő szabályait az adott forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

#### **1. Horvátországban történő értékesítéssel kapcsolatos korlátozások**

Jelen Alaptájékoztató nem került jóváhagyás céljából benyújtásra a Horvát Pénzügyi Szolgáltatások Felügyeleti Hatóságához (*Hrvatska Agencija za Nadzor Financijskih Usluga*). Jelen Alaptájékoztatót vagy bármely hozzá kapcsolódó dokumentumot tilos Horvátországban terjeszteni, továbbítani vagy nyilvánosságra hozni, kivéve, ha azt egy másik EGT-tagállam illetékes hatósága jóváhagyta, az Alaptájékoztatót valamint a vonatkozó Végleges Feltételeket a Prospektus Rendeletnek megfelelően közzétették, és a Horvátországba történő terjesztéssel kapcsolatos bejelentést, értesítést és nyilvánosságra hozatalt a Prospektus Rendeletnek, a Hivatalos Közlönyben közzétett 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022 számú tőkepiaci törvénynek (*Zakon o Tržištu Kapitala*) és bármely más, Horvátországban alkalmazandó jogszabálynak megfelelően megtették.

#### **2. Szlovéniában történő értékesítéssel kapcsolatos korlátozások**

Jelen Alaptájékoztató nem került jóváhagyás céljából benyújtásra a Szlovén Értékpapírpiaci Ügynökségéhez (*SMA*) (*Agencija za trg vrednostnih papirjev*). Jelen Alaptájékoztatót vagy bármely hozzá kapcsolódó dokumentumot tilos Szlovéniában terjeszteni, továbbítani vagy nyilvánosságra hozni, kivéve, ha azt egy másik EGT-tagállam illetékes hatósága jóváhagyta, az Alaptájékoztatót valamint a vonatkozó Végleges Feltételeket a Prospektus Rendeletnek megfelelően közzétették, és a Szlovéniába történő terjesztéssel kapcsolatos bejelentést, értesítést és nyilvánosságra hozatalt a Prospektus Rendeletnek, a pénzügyi eszközök piacáról szóló törvénynek (a Szlovén Köztársaság Hivatalos Közlönye, 77/18. sz., módosított) és bármely más Szlovéniában alkalmazandó jogszabálynak megfelelően megtették.

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becülhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt, és a Kötvényekre vonatkozó befektetési döntése meghozatala során különös figyelmet kell fordítania az alább kiemelt kockázati tényezőkre, és az ily módon kialakított álláspontja alapján kell meghoznia saját befektetési döntését.

### 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.

##### 1.1.1. *Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok*

Az OTP Csoport oroszországi és ukrán tevékenységét negatívan érinti az Oroszország által indított ukrán fegyveres konfliktus, valamint az orosz gazdaságot és pénzügyi rendszert sújtó nemzetközi szankciók következményei. Oroszország 2022. február 24-én invázióba kezdett Ukrajna ellen, az orosz hadművelet nagy intenzitású harcokhoz vezetett, amelyek tömeges áldozatokat követeltek, és nagymértékű károkat okoztak és okoznak jelenleg is az ukrán infrastruktúrában és gazdaságban is. Az OTP Bank helyi leányvállalatai a szokásos üzletmenet akadályoztatásával szembesülhetnek a konfliktus közvetlen hatásaként, továbbá a technológiai rendszerek leállása és a banki infrastruktúra összeomlása is potenciális veszélyt jelenthet a helyi operációk számára. A felsoroltak súlyosan ronthatják az ügyfelek kiszolgálásának hatékonyságát, amely ügyfélvesztéssel, illetve jelentős költségekkel járhat.

Az Alaptájékoztató hatályba lépésének időpontjában továbbra is nehéz megjósolni az orosz-ukrán konfliktus jövőbeni alakulását, és az OTP Csoport működésére gyakorolt hatását. Attól függően, hogy a fegyveres konfliktus milyen irányba halad tovább, különböző hatása lehet a teljes OTP Csoport, illetve különösen az ukrán és az orosz leánybank működése és teljesítménye szempontjából. A legrosszabb forgatókönyv bekövetkezése esetén a Kibocsátó elveszítheti a kontrollt az érintett országokban lévő eszközei felett, ami extrém körülmények között a két országban lévő kitétségek teljes leírását vonhatja maga után.

##### *Ukrajna*

Az Ukrajnában kibontakozó konfliktus nehézségekhez, fennakadásokhoz vezethet az OTP Csoport helyi leánybankjának mindennapi működésben. Az ügyfélkiszolgálás akadózhat, bankfiókokat és más fix vagyonelemeket esetlegesen kár érhet, a hitelezési kockázatok növekedhetnek a portfólión belüli magasabb nemteljesítési valószínűségek következtében. Egy esetlegesen bekövetkező súlyos gazdasági visszaesés negatívan befolyásolhatja az OTP Csoport növekedési és profittermelő képességét Ukrajnában.

Az elmélyülő konfliktus betétkivonásokhoz vezethet, azonban az Alaptájékoztató hatályba lépésének időpontjáig ilyen esemény nem fordult elő. Jelen Alaptájékoztató hatályba lépésének időpontjában az OTP ukrán leánybankja (OBU) elegendő mennyiségű hrvnyva (UAH) likviditási tartalékkal rendelkezik, és az esetleges sokkok helyben kezelhetők az Ukrán Nemzeti Bank segítségével. Az ukrán leánybank jelentős mennyiségű devizában denominált likviditási tartalékkal is rendelkezik, amelyet az OTP Banknál és a bankközi piac más bankjainál tartanak. A likviditási kockázatot csökkentik a készpénzfelvételre, a pénzáttalásra és az azonnali konverzióra (spot conversion) vonatkozó szigorú korlátozások.

Az UAH/USD árfolyam védelme érdekében a jelenlegi devizakonverziót érintő korlátozásokon túl elképzelhetőek olyan szabályozói intézkedések is, amik deviza ártértékelési veszteséget eredményezhetnek az ukrán leánybanknál.

Az ukrán súly a teljes eszközállományon belül 2024 1Q végén 3%-ot képviselt, a nettó hitelek esetében 1%-ot. Abban a nem várt szélsőségesen negatív esetben, ha az ukrán operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -11 bp lenne.

## Oroszország

Az Oroszország és Ukrajna közötti fegyveres konfliktus kitörése a rubel jelentős átmeneti leértékeléséhez vezetett. A helyi tőkepiacok átmenetileg összeomlottak, a külföldi befektetéseket kivonták az országból. Az Európai Unió és az Egyesült Államok több szankciót is életbe léptetett, amelyek az orosz gazdaság súlyos visszaeséséhez vezethetnek. Oroszország hitelminősítését a nagy hitelminősítő intézmények lerontották, mivel megemelkedett az államadósság törlesztés nemteljesítésének valószínűsége. Ez a forgatókönyv negatívan befolyásolhatja az OTP Csoport pénzügyi helyzetét az OTP Bank orosz leányvállalatának megnövekedett hitelezési kockázata és alacsonyabb profittermelő képessége miatt. Az amerikai, brit és uniós intézkedésekre reagálva az orosz hatóságoktól ellenszankciók, intézkedések bevezetése történt és továbbiakra lehet számítani.

Ukrajnához hasonlóan az orosz bankok is jelentős, többnyire devizabetét-kivonásokkal szembesülhetnek. Jelen Alaptájékoztató készítésének időpontjában az OTP Bank orosz leánybankja jelentős mennyiségű OTP Csoporton kívül tartott likviditási tartalékkal rendelkezik (államkötvények, vállalati kötvények és pénzpiaci kihelyezések).

Az orosz piac szűkös devizaliquiditása miatt a rubel devizapiacra nagyon valószínű a devizakonverziók korlátozása, ami a nemzetközi rubel devizapiacot is érinti, miközben a határon átnyúló deviza- és rubel elszámolások/fizetések már most is nehezen teljesíthetők.

A legrosszabb forgatókönyv szerint az EU és Oroszország közötti kapcsolat jelentős romlása olyan helyzethez vezethet, hogy az OTP Csoport nem tudja működtetni oroszországi vagy ukrajnai leányvállalatait.

Az orosz eszközök súlya a konszolidált teljes eszközállományon belül 2024 1Q végén 4%, a nettó hitelek súlya 3% volt. Abban a nem várt szélsőségesen negatív esetben, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -5 bp lenne.

Az OTP Bank Nyrt. 2024. május 29-én vezetői levelet kapott a Magyar Nemzeti Banktól (továbbiakban MNB), melyben az MNB javaslatokat fogalmazott meg a Kibocsátó oroszországi leánybankjának (továbbiakban OBRu) működésével kapcsolatban. A levél kapcsán a Kibocsátó még ugyanazon a napon, azaz május 29-én az alábbi közzétételt jelentette meg.

„Az OTP Bank a háború kitörését követően haladéktalanul megkezdte oroszországi tevékenységének csökkentését, ennek is köszönhető, hogy az MNB most közölt elvárásainak teljesítése nem befolyásolja az OTP Bank menedzsmentjének 2024-es, csoportszintű várakozásait.

Az MNB vezetői levelében egyebek mellett ajánlásokat fogalmaz meg az oroszországi vállalati hitelállomány leépítésére, a lakossági hitelállomány szinten tartására és a betétállomány csökkentésére.

Az OTP Csoport oroszországi tagjának helyi hitelpiaci részesedése 2024. első negyedéves adatok alapján mindössze 0,14%, a teljes OTP Csoporton belüli részesedése a mérlegfőösszeg alapján 4,2%.

Az OTP Oroszország 2022 eleje óta 85%-kal csökkentette vállalati hitelállományát.

A háború kezdete óta 39%-kal csökkent az OTP oroszországi fiókhálózata és 25%-kal a dolgozói létszáma.

Az OTP Csoport már korábban jelentősen korlátozta az Oroszországból induló és oda irányuló nemzetközi fizetési szolgáltatásait, ennek keretében például teljesen megszüntette az Oroszországot érintő, USA dollárban végzett ügyféltranzakciókhoz fűződő szolgáltatásait és főszabály szerint nem teljesít az Oroszországot érintő, EGT-n és Nagy-Britannián kívülről vagy az ezeken kívülre indított euró-tranzakciókat.”

A Kibocsátó az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatokat összességében magas besorolásúnak értékeli.

### 1.1.2. A COVID-19 járványhelyzettel kapcsolatos kockázatok

A COVID-19 járvány kitörése óta a Kibocsátó rendszeresen frissíti várakozásait a járvány, és annak a banki működésére gyakorolt hatásának fényében. A járvány esetleges újabb hullámainak folytatódása azonban szükségessé teheti a Kibocsátónak az ilyen makrogazdasági forgatókönyvek és a hitelezési veszteségekre vonatkozó becsléseinek további felülvizsgálatát.

### *A COVID-19 járványhelyzetet követő volatilisabb gazdasági környezet*

Az elmúlt 3 évben a COVID-19 világvárvány súlyosan érintette a világgazdaság működését. Az ellátási láncokat és a logisztikai kapcsolatokat az időszakos leállások és a társadalmi távolságtartási szabályok zavarták meg, és számos kulcsfontosságú nyersanyag ellátása jelentősen visszaesett, ami a korábbi évekhez képest volatilisabb gazdasági környezetet eredményezett. A nyersanyag- és energiaárak meredeken emelkedtek, ami magasabb inflációt és magasabb kamatszintet eredményezett azokban az országokban, ahol az OTP Csoport működik. Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus, majd az Oroszországgal szembeni szankciók növelték az ellátási problémákat, magasabb energiaárakat és szélesebb körű inflációs nyomást eredményeztek. Több jelentős jegybank már meghatározó kamatemelést hajtott végre, az MNB 13%-ra emelte az alapkamatot 2022 során, illetve bejelentett egy egy napos betéti lehetőséget 18%-os rátával, amely az irányadó alapkamatot is erre a szintre emelte. Ezen makrogazdasági döntések eredményeképp a globális pénzügyi piacok erősen volatilis időszakon mentek keresztül, amely több jelentős gazdasági szereplő likviditását és működését is negatívan érintette, például a Credit Suisse kényszerült felvásárlási egyezményt kényszerült kötni az UBS-sel a fizetéseképtelenné válása következményeképp, a svájci felügyeleti hatóságok beavatkozása után. Az USA-ban két bank került csődközeli helyzetbe, a Silicon Valley Bank és a Signature Bank vált fizetéseképtelenné.

Az OTP Csoport országaiban használt helyi devizák euróval vagy dollárral szembeni leértékelésének kockázata megnőtt, ami az OTP Csoport számára volatilisabb működési környezetet jelenthet.

A volatilis gazdasági környezet pénzügyi nehézségeket okozhat az OTP Csoport ügyfelei számára. A Kibocsátó ügyfeleinek romló hitelminősége a havi törlesztőrészek késedelmét, nemteljesítését eredményezheti, ami a Kibocsátó hitelportfóliójának magasabb értékvesztését vonhatja maga után. Ezen túlmenően az új hitelígénylések iránti kereslet csökkenése hátrányosan befolyásolhatja az OTP Csoport eredményességét.

Az OTP Csoport tevékenységét és működésének jövedelmezőségét erősen befolyásolja annak az országnak a makrogazdasági környezete, valamint azok hazai és nemzetközi megítélése, amelyekben tevékenykedik.

A Kibocsátó a COVID-19 járványhelyzetből eredő kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

### **1.2. POLITIKAI, GAZDASÁGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT**

A Kibocsátó magyarországi működése mellett számos leányvállalattal rendelkezik Közép-Kelet-Európa (CEE) több országában, valamint Oroszországban és Ukrajnában. A Magyarországon kívüli operációk az OTP Csoport mérlegfőösszegének hozzávetőlegesen 64 százalékát teszik ki a 2024. március 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 világvárványra reagálva számos országban – ahol az OTP Csoport tevékenységet folytat – átmeneti hitelmoratóriumot rendeltek el. Az egyes országok szabályozói és felügyeleti szervei olyan intézkedéseket fogadhatnak el a későbbiekben is, 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 egyszeri hitelintézeti különadót vezetett be a magyar kormány, majd 2022. június 4-én Kormányrendelettel a 2022-es és 2023-as évek vonatkozásában a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat sújtó extraprofit adó kivetéséről döntött, amelyet – bizonyos módosításokkal – a 206/2023 (V.31.) sz. Kormányrendelettel 2024. évben is fenntart. Jelentős jogalkotási fejlemény továbbá, hogy a Kormány több különböző jogszabállyal (extraprofitadó-könnyítés államkötvény-állomány növelése esetén; extra szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség; értékpapíralapok eszközállományának meghatározott százalékát állampapírba kell fektetni; edukációs tájékoztatás a lakosságnak a bankbetétek és az állampapírok közötti hozamkülönbségről) igyekszik elérni azt a célját, hogy minél jelentősebb összegek kerüljenek állampapírokba történő fektetésre. 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 csökkennek 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 KORRUPCIÓELLENES TÖRVÉNYEKNEK VALÓ MEGFELELÉS KOCKÁZATA**

A Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységére különféle korrupcióellenes törvények vonatkoznak, és azt a folyamatosan változó gazdasági szankciók is érinthetik, ideértve az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Államok, valamint az Egyesült Királyság által elrendelt szankciókat. Ezenkívül az OTP Csoport oroszországi tevékenységét különböző orosz ellenszankciók is érinthetik.

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.

Az OTP Csoport elkötelezett a korrupció elleni küzdelemben és zéró toleranciát hirdetett a vesztegetés, és a jogtalan előnyszerzés minden formájával szemben. Mindezt többek között a Csoport Compliance Politikája, illetve annak mellékletét képező Korrupcióellenes Politikája is alaptézisként jeleníti meg, de ezen elvárás megjelenik a csoportszintű Etikai Kódexben is.

Tekintettel arra, hogy a szerződéses partnerekkel létrejövő, valamint fennálló kapcsolat is magában hordozza a korrupció lehetőségét, ezért az OTP Csoport a különböző szabályozó és szerződéses dokumentumokban törekszik

korruptióellenes klauzula alkalmazására, mely rögzíti a korruptió tilalmát és ezen tilalom megszegésének lehetséges következményeit.

A jelenleg érvényben lévő gazdasági szankciók vonatkoznak az OTP Csoportra is, így üzleti tevékenysége során azoknak megfelelően kell működnie, vagyis a szankcionált országokkal, magánszemélyekkel és szervezetekkel nem kerülhet szankciókat sértő 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 ellen-intézkedések tekintetében nincs rá garancia, hogy nem lesz lényeges hatásuk az OTP Bank oroszországi leánybankjára.

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

A korruptióellenes 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 lényegesen káros hatással lehetnek.

A Kibocsátó a gazdasági szankcióknak és korruptióellenes 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, kétes 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 szabállyal, amely a csoportszinten kötelező irányelveket és minimum standardokat tartalmazza. Ennek hatálya kiterjed a Kibocsátóra, valamint az OTP Csoporthoz tartozó, ott meghatározott leányvállalatokra. 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. 2023. évben a Kibocsátó és valamennyi érintett leánybankja felülvizsgálta a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás szempontú meglévő kockázatértékelését, amely alapján az azonosított kockázatok csökkentésére és megszüntetésére a szükséges intézkedéseket megtette.

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 létesít új üzleti kapcsolatot és nem teljesíti olyan ügyfél megbízásait, aki esetében nem végezhető el az ügyfél-átvilágítási intézkedés. Az OTP Csoport a jogszabályban foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri az üzleti kapcsolatait, ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyletek elemzését is. Ennek érdekében szűrőrendszert működtet. Monitoring tevékenysége során elemzi



és értékeli az ügyfelei tranzakcióit és amennyiben szükséges bejelentést tesz a helyi Financial Intelligence Units-nak („FIU”).

Amennyiben a Kibocsátó a jogszabályokban foglaltaknak nem felel meg, az felügyeleti bírságot és reputációs kockázatot okozhat, a szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

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

## **2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

### **2.1. A BIZTOSÍTÉKKÉNT NYÚJTOTT ESZKÖZÖK VÉGREHAJTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT**

Az OTP Csoport számára a hitelfelvevők fizetési kötelezettségei nemteljesítéséből eredő kitettsége 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 COVID-19 hatására elrendelt hiteltörlesztési, fizetési, kilakoltatási, vagy hitelfelmondási moratóriumok.

Ha a Kibocsátó vagy az OTP Csoport tagja nem tudja az adott biztosítéokra 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 magas besorolásúnak értékeli.

### **2.2. AZ OTP CSOPORT HITELEZÉSI KOCKÁZATA**

A hitelkockázat az üzletfelek OTP Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nemteljesítése 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, vagy a makrogazdasági várakozások romlása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok eredményességét. Az OTP Csoport ügyfelei romló hitelminőségének következtében szükségessé válhat magasabb értékvesztés 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 időszakaiban, amelyeket egyrészt a fizetési képzetlenség és a mulasztások magasabb aránya jellemez, másrészt az IFRS9 elvárásaival összhangban magasabb értékvesztés fedezettségét eredményezhet. Ezen túlmenően a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok hitelkockázatát növeli, hogy az OTP Csoport üzleti tevékenységének egy részét magasabb kockázatú piacokon folytatja, például Oroszországban és Ukrajnában, továbbá kevésbé volatilis piacokon Albániában, Montenegróban, Moldovában illetve. Az ilyen országokban előforduló politikai bizonytalanság vagy nemzetközi szankciók komoly kockázatot jelenthetnek a működés szempontjából.

A Kibocsátó vizsgálja a hitelért folyamódó ügyfelek hitelképességét és kockázatértékelés alapján dönt a hitelek odaítéléséről, illetve hitellimitek felállításáról. A hitelfelvevők minősítését rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati limiteket (ügyféllimiteket). A kockázati limitek megállapításakor a különböző biztosítéktípusok is figyelembevételre kerülnek. Az esetlegesen problémássá váló hitelekkel szemben a kockázati limitek megsértésére a Kibocsátó értékvesztést képez.

A Kibocsátó a hitelezési kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

### **2.3. NEM MEGFELELŐ CÉLTARTALÉK KÉPZÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK**

Az OTP Csoport konszolidáltan az IFRS előírásaival összhangban értékvesztést képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen értékvesztés-képzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések, várakozás

és feltételezések alapján történik több scenárió mentén. Az OTP Csoport tartalékképzése függ különböző bizonytalansági és külső tényezőktől, mint például a makrogazdasági környezet vagy a biztosítékok értéke és érvényesíthetősége, 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 felül az általános bizonytalanság, a volatilis piaci körülmények a 2008/2009-es pénzügyi válság során, továbbá a COVID-19 járványhelyzet okozta piaci turbulencia következtében előfordulhat, hogy az OTP Csoport hitelminősítése során alkalmazott modellek – melyek historikus adatok és jövőbeli várakozások alapján készültek nem teljes mértékben megfelelőek. Így előfordulhat, hogy a Kibocsátó alulbecsli a nemteljesítési kockázatot és a valóságnál jobb hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett értékvesztések és az esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és az OTP Csoport működési eredményére.

Az OTP Csoport által jelenleg előrejelzett növekedési tervek az aktuálisan elérhető makrogazdasági adatokon, illetve prognózisokon alapulnak, amelyekre jelentős hatással lehet az orosz-ukrán konfliktus eszkalálódása, ezáltal a kihelyezett hitelek veszteség leírásának negatív pénzügyi hatása a Csoport teljesítményére.

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

#### **2.4. 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.

#### **2.5. 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 jelentkezhettek, 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, amelyek célja a felmerülő kockázatok megfelelő azonosítása és mérése, valamint ezek mérséklése.

Annak ellenére, hogy a Kibocsátó jelentős időt és erőfeszítést fektet kockázatkezelési stratégiáiba és rendszereibe, a kockázat mérésére és ellenőrzésére alkalmazott módszerek és modellek azonban nem garantálják, hogy minden körülmények között minden kockázat azonosításra, fedezésre és kezelésre kerül. Az OTP Csoport kockázatkezelési rendszereinek és politikájának bármilyen okból történő nem megfelelő működése hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátót a Kötvényekben vállalt kötelezettségeinek teljesítésében.

A bank közvetlenül érintett a jelenleg is zajló orosz-ukrán konfliktusban, mivel mindkét országban van leányvállalata. A világjárvány és az azt követő világgazdasági visszaesés gyors, esetenként részleteket nélkülöző jogszabályi változásokkal járó kormányzati és jegybanki fellépést vált ki világszerte, illetve a régióban, ahol az OTP Csoport a tevékenységét végzi, mely növeli az üzletviteli kockázatot és a szabályozási keretek változásából adódó kockázatokat.

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

## 2.6. AZ OTP CSOPORT ADATVÉDELMI ÉS KIBERBIZTONSÁGI KOCKÁZATA

A gazdasági változások, valamint az MNB digitális átállásra való elvárásaira figyelemmel az OTP Csoport folyamatai egyre inkább az online, digitális térbe kerülnek becsatornázásra, ami kihatással van az elektronikus úton történő adatkezelésekre, így az adat- és kibervédelmi kockázatokra is.

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 Csoport különös figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden technikai és szervezési intézkedést megtesz a 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 rosszindulatú 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, és arra tényre, hogy az OTP Bank Nyrt.-t, illetve annak orosz és ukrán leányvállalatait fokozott – ámde sikertelen – támadások érték. Kiemelésre érdemes továbbá, hogy amennyiben a kibertámadások személyes adatokat is érintenek, ez az adatvédelmi incidens megvalósulását is jelenti egyidejűleg.

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

## 2.7. 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, kamatlábckockázat merül fel, ami adott időszakban negatív hatással lehet a Kibocsátó és az OTP Csoport működésének eredményére.

Az OTP Csoport kamatlábckockázat-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 kitétséget, eleget téve a stratégia és szabályozói elvárásoknak; figyelembe véve a folyamatosan változó külső (pénz- és tőkepiaci) körülményeket.

A piaci bizonytalanságok, illetve az energiaár-krízis következtében azon országok kormányai, amelyekben az OTP Csoport jelen van jelentős fiskális megszorításokat eszközölhetnek. Ez megemelheti a forrászerzés költségeit a Kibocsátó számára a növekvő kamatlábakon keresztül, amely kihat a Csoport nyereségtermelő képességére, illetve veszteségeket is generálhat.

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 kamatlábckockázati 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 kamatláb-kockázati kitétséget annak saját tőkéhez viszonyított alacsony szintje miatt összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

## 2.8. 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. 2024. március végi konszolidált adatok alapján az OTP Csoport összes kötelezettségének 82 százaléka ügyfélbetétekből állt. (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 kockázatomérési 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 esetén információt 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.

2023. július 1-én hatályba lépett a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 31.) Kormányrendelet, melynek értelmében a természetes személyeknek – a veszélyhelyzet ideje alatt átmenetileg – szociális hozzájárulási adót kell fizetniük a személyi jövedelemadó köteles kamatjövedelmeik után. A szociális hozzájárulási adót a 2023. július 1-je után lekötött betétekből, várásolt értékpapírokból, illetve egyéb, a Rendelet hatálya alá eső befektetések után kell megfizetni, ami negatív hatással lehet a Bank forrásgyűjtő képességére. A 2023. július 1. után életbe lépő változást megelőzendő, az OTP Csoport lakossági ügyfelei a szokásosnál nagyobb mértékű átcsoportosítást hajtottak végre megtakarítási portfóliójukban. Fennáll a veszélye annak, hogy ezek a folyamatok a törvény hatályba lépése után is folytatódtak.

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

## 2.9. AZ OTP CSOPORT DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATA

A Kibocsátó külföldi devizában denominált eszközökkel és forrásokkal rendelkezik, így a devizaárfolyam-kockázat kezelés elengedhetetlen. 2024 március végén az OTP Csoport bruttó hitelállományának 22 százaléka, illetve betétállományának 24 százaléka volt devizában denominálva. A 2008/2009-es világgazdasági válságot követően több ország, amelyben az OTP leányvállalatai is működnek betiltotta a devizában történő kölcsönzést. Ennek ellenére több ország vállalati szektora a mai napig jelentősen ki van téve a devizaárfolyam-kockázatnak. 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 pozíciós (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel határolja be a kitétséget. A limitek az üzletpolitikai és piaci viszonyok alapján kerülnek meghatározásra, kihasználtságuk nyomán követése folyamatos.

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

## **2.10. 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 hitelről 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 hitelről szóló törvény rendelkezései korlátozzák a hitelintézetek azon jogát, hogy megtéríttessék az előtörlesztés miatt keletkező veszteségeiket és költségeiket. Ez viszont szigorúbb eszköz- és 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 megtéríttethesse az előtörlesztésekből és/vagy korábbi visszafizetésekéből származó esetleges veszteségeket, kedvezőtlen hatással lehet az OTP Csoport érintett tagjának üzleti, pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

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

## **2.11. 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 kimenetelére nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére. A legfontosabb peres eljárásokról szóló további tájékoztatás megtalálható a Regisztrációs Okmány 11.4. „Bírósági, választottbírói 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, ami a banki üzletmenetre is hátrányos hatással lehet.

A Kibocsátó – valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport és társasági adó csoport – tevékenységét terhelő adókötelezettségének ellenőrzése 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 és társasági adó csoport tevékenységét illetően. Jelen Alaptájékoztató készítésekor nincs folyamatban adózással összefüggő bírósági eljárás a Kibocsátónál, ugyanakkor nincs rá garancia, hogy a jövőben nem kerül sor ilyen eljárásra.

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

## **2.12. AZ OTP CSOPORT AKVIRÁLT LEÁNYBANKJAINAK INTEGRÁCIÓS KOCKÁZATA**

Az OTP Csoport közelmúltbeli közép-kelet-európai akvizíciói, valamint a leányvállalatok körének bővítése és integrációja - különös tekintettel a 2023. június 13-án bejelentett üzég Ipoteka bank felvásárlására és folyamatos integrációjára - 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 ellehetetlenítik 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.

### **2.13. 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 likvidításra, 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.

### **2.14. 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 lakóhelye, illetve székhelye, adóügyi illetősége 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 tőzsdai termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Külön felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdai 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 kamatösszege 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 egyáltalán nem, vagy 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. Tőzsdai 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. A tőzsdén, illetve a tőzsdén kívül is kizárólag az aktuális kereslet, illetve a minimálisan kereskedhető mennyiség függvényében van lehetőség a kötvények értékesítésére. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük lesz, vagy nem lesz lehetőségük a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A tőzsdai kereskedés során a Kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják (pl. koronavírus járvány vagy háborúk okozta gazdasági bizonytalanság). A likviditás hiánya ezen

kívül jelentős volatilitást okozhat az árfolyamokban, amely hatás tovább erősödhet a kisebb volumenű kibocsátások esetén.. A Kötvények lejárat előtti visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget.

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 Pénznemeként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy USA dollárban, vagy CHF-ben) 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 devizában 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. tranzfer 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 Forgalmazó a jegyzési megbízások felvételéért a vonatkozó üzletszabályzatában, illetve hirdetményével összhangban díjat, költséget számolhat fel.

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



### **3.8. BESZÁMÍTÁSI JOG KIZÁRTSÁGÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT**

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatban a beszámítás jogát kizárja, vagyis a Kötvénytulajdonos a Kötvényen alapuló követelését nem jogosult a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásába beszámítani. Amennyiben a Kötvénytulajdonosnak a Kibocsátóval szemben bármely jogviszonyból eredő lejárt tartozása (pl. hiteltartozása) áll fenn, úgy nem jogosult azt akként teljesíteni, hogy a Kötvényekből eredő követelését e tartozásába beszámítja. A beszámítási jog kizártsága a Kibocsátó fizetési képtelensége esetén jelenthet jelentősebb kockázatot a Kötvénytulajdonosok számára, mert azzal az eredménnyel járhat, hogy a Kötvényekből eredő követelésükhöz nem jutnak hozzá, azonban a Kibocsátóval szemben más jogviszonyból eredő tartozásukat teljesíteni kötelesek.

A Kibocsátó a beszámítási jogi kizártságból kapcsolatos kockázatot összességében alacsony besorolásúnak ítéli.

### **3.9. 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.

### **3.10. 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 munkanap 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 alkalmuk a jegyzés megtételére, illetve a jegyzés lezárásig pénzügyi teljesítést elmulasztó Befektetők jegyzése érvénytelen lehet.

A Kibocsátó a jegyzési eljárás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

### **3.11. 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.

### **3.12. A KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK A KIBOCSÁTÓ FIZETÉSKÉPTELENSÉGE VAGY VÁRHATÓ FIZETÉSKÉPTELENSÉGE ESETÉN**

#### *3.12.1. A Kibocsátóval szembeni felszámolás*

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 (i) Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket, (ii) Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket, (iii) Alárendelt Kötvényeket és (iv) Alárendelt Járulékos Kötvényeket is forgalomba hozhat.

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények egymással, illetve 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

Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendők.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények az Előresorolt Elsőbbségi Kötvényekkel, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel valamint a Kibocsátónak más, Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényekhez, illetve Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekhez hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre, a Hpt. 57. § (2) bekezdés (b) pontja szerint.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a Hpt. 57. §. (2) bekezdés (b) pontjában említett járulékos tőkeelemnek minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket, valamint az Alárendelt Kötvényeket is) a felszámolás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb rangsoroltak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, alárendelt járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumaiból eredő kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolódnak.

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

A Kibocsátó a kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok tekintetében a Kibocsátóval szembeni felszámolás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

### *3.12.2. A Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések*

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 – tartalmazza a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelv rendelkezéseit. Ennek értelmében a Kibocsátó által kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre, így a tőkeelemnek minősülő Kötvényekre is alkalmazni kell a Szanálási törvény 74. § szerinti tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét, valamint a tőkeelemnek nem minősülő Kötvények vonatkozásában a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseket, 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 történő átalakításáról, 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. Az Alárendelt Járulékos Kötvények vonatkozásában a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása, illetve átalakítása hatáskör a Kibocsátóra önállóan vagy más szanálási eszközzel együtt gyakorolható, valamint a hitelezői feltőkésítés 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 vagy az 59.§-ban meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB a Kötvény fajtájától függően a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására, illetve átalakítására irányuló hatáskör gyakorlása, valamint a hitelezői feltőkésítés során csökkenti a Kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá, a Szanálási tv. 70.§-ának (BRRD 48. cikk) megfelelő sorrendben.

A Szanálási tv. 70. § (3) bekezdése alapján, amennyiben a szanálási feladatkörében eljáró MNB a leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogkörét alkalmazza – az 58. § (1) bekezdést és az 59. §-t figyelembe véve –, azt az alábbi sorrend figyelembevételével teszi:

- a) az elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok névértéke leírásra kerül az elszámolandó veszteségek mértékéig,
- b) ha az a) pont szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- c) ha az a) és b) pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke is leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- d) ha az a)-c) pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, illetve a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a szavatoló tőkének nem minősülő alárendelt kölcsönnek minősülő instrumentumok értéke kerül leírásra és átalakításra elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentummá a veszteségek elnyeléséhez és a szükséges mértékű szavatoló tőke szint eléréséhez szükséges mértékben, valamint
- e) ha az a)-d) pontok szerinti leírás sem elégséges a veszteségek fedezésére és a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a többi, hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségek kerülnek leírásra és átalakításra a Csódtv. 57. § (1) bekezdésében meghatározott veszteségviselési sorrendben, figyelembe véve a Hpt. és a Bszt. felszámolási eljárással kapcsolatos rendelkezéseit és a Szanálási törvényben foglalt eltéréseket.

A Szanálási tv. 70.§ (4) bekezdése szerint az egyes tőkeelemek vagy kötelezettségek leírása vagy átalakítása során a Csódtv. szerinti kielégítési sorrendben azonos ranghelyen álló tulajdonosok vagy hitelezők tulajdonrésze vagy követelése azonos mértékben kerül leírásra vagy átalakításra, kivéve a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdése szerint vagy a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a Szanálási törvény 59.§ szerint mentesített kötelezettségeket. A szanálási feladatkörében eljáró MNB a különböző ranghelyeken szereplő tőkeelemekre vagy kötelezettségekre a 70.§ (3) bekezdés szerinti rendelkezések szerint különböző átváltási rátákat alkalmaz.

A fentiek figyelembevételével a Szanálási törvény 84. § (1) bekezdése értelmében a szanálási feladatkörében eljáró MNB számos szanálási jogosultságát gyakorolhatja a szanálás alatt álló intézmény szavatolótőkének nem minősülő kötelezettségeivel, így akár az Alárendelt Kötvényekkel, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel, vagy az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényekkel kapcsolatban is. Ennek következtében előfordulhat, hogy a Szanálási törvényben foglalt szanálási feltételek fennállásakor a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult:

- 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 és/vagy hitelezői feltőkésítésbe bevonható 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);
- 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 hitelezői feltőkésítésbe bevonható 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);
- 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 által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai és hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei lejáratának, a fizetendő kamatösszegnek, vagy annak az időpontnak a módosítására, amelyn 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 kockázatok tekintetében a Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

### **3.13. EGYES KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSA, ILLETVE VISSZAVÁSÁRLÁSA A 4.9.3. KÖTVÉNYFELÉTELLEL ÖSSZHANGBAN FELTÉTELEKHEZ KÖTÖTT**

A potenciális befektetők számára nem ajánlott azon várakozásra alapozva befektetniük a Kötvényekbe, hogy a Kibocsátó az adott Kötvényekkel kapcsolatos, 4.9.3. Kötvényfeltétel szerinti lejárat előtti visszaváltási jogát gyakorolni fogja. A vonatkozó Kötvényfeltételek rendelkezéseinek megfelelően – és amennyiben azt a jogszabályok előírják, az MNB előzetes engedélye birtokában – a Kibocsátó a saját belátása szerint jogosult a Kötvényeket a meghatározott lejáratuk előtt, egy meghatározott visszaváltási napon visszaváltani, illetve visszavásárolni. A CRR és a Szanálási törvény értelmében az MNB csak bizonyos feltételek teljesülése esetén engedélyezheti az intézmények számára egyes Kötvények lejárat előtti visszaváltását vagy visszavásárlását. Ezeket a feltételeket, valamint a Kibocsátóra vonatkozó szabályozói követelményekkel kapcsolatos számos egyéb technikai szabályt és standardot az MNB-nek figyelembe kell vennie annak értékelése során, hogy az adott visszaváltást vagy visszavásárlást (szanálási, illetve adott esetben felügyeleti hatósági jogkörében eljárva) engedélyezi-e vagy sem. Ennek megfelelően nem állapítható meg előzetesen, hogy az MNB ezen kritériumokat a gyakorlatban pontosan milyen módon fogja alkalmazni, továbbá előfordulhat, hogy ezek a technikai szabályok és standardok a vonatkozó instrumentumok futamideje alatt módosulni fognak. Ezért előzetesen nem lehet megítélni, hogy adott esetben az MNB megadja-e, és ha igen, milyen feltételek mellett adja meg az előzetes engedélyt az adott instrumentumok lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására.

A fentiek mellett, még ha adott esetben a Kibocsátó be is szerzi az MNB előzetes engedélyét, a Kibocsátó bármely azzal kapcsolatos döntését, hogy idő előtt visszaváltja-e (illetve visszavásárolja-e) az adott Kötvényeket, a saját kizárólagos belátása szerint, a külső tényezők (például a lejárat előtti visszaváltási jog gyakorlásának gazdasági és piaci hatásai, a szabályozói tőkekövetelmények és az alkalmazandó piaci feltételek) figyelembevételével hozza meg. A Kibocsátó fenntartja azt a jogot, hogy a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás (illetve visszavásárlás) jogát nem gyakorolja, ezért a befektetőknek nem ajánlott arra számítaniuk (és a Kötvényekkel kapcsolatos befektetésüket nem ajánlott arra a várakozásra alapozva meghozniuk), hogy a Kibocsátó élni fog a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás illetve visszavásárlás jogával.

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás (illetve visszavásárlás) jogát nem gyakorolja, akkor a befektetők a Kötvényeket – azok értéktőzsdére való bevezetése esetén - a lejáratkor történő visszafizetést megelőzően a tőzsdén, illetve az OTC piacon értékesíthetik az aktuális kereslet, illetve a minimálisan kereskedhető mennyiség függvényében. Az ilyen értékesítés után befolyó összeg jelentősen kisebb lehet, mint amit a Kibocsátó fizetett volna, ha a befektető a terméket a futamidő végéig megtartotta volna. Szélsőséges piaci körülmények között vagy technikai problémák, vagy a kereslet hiánya miatt a Kötvények adásvétele átmenetileg késlekedhet és/ vagy felfüggesztésre kerülhet vagy egyáltalán nem lehetséges. Előfordulhat, hogy a Kötvények lejárat előtti értékesítésére egyáltalán nincs lehetőség. A Kötvények lejárat előtti visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

### **3.14. AZ ALÁRENDELT JÁRULÉKOS KÖTVÉNYEK MINŐSÍTÉSE EGY JÖVŐBELI JOGSZABÁLYVÁLTOZÁS ALAPJÁN MEGVÁLTOZHAT**

A Kibocsátó az Alárendelt Járuélkos Kötvényekből befolyó bevételeket egyebek mellett járulékos tőkeelemként (ún. *Tier 2 item*) kívánja felhasználni, és ezen Kötvényeket a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőke instrumentumként (ún. *Tier 2 instrument*) kívánja minősíteni. Nem zárható ki, hogy egy jövőbeli jogszabályváltozás (ideértve bármely európai uniós jogszabályváltozást vagy a CRR módosulását is) vagy az MNB jogszabályokkal kapcsolatos értelmezésének a megváltozása esetén az Alárendelt Járuélkos Kötvények minősítése vagy adózási minősítése is megváltozhat. Egy ilyen átminősítési esemény bekövetkezése esetén a Kibocsátónak jogában áll az adott Kötvényeket lejáratuk előtt visszaváltani.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

**3.15. A KIBOCSÁTÓNAK AZ ALÁRENDELT KÖTVÉNYEKSEL ÉS AZ ALÁRENDELT JÁRULÉKOS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGEI NEM BIZTOSÍTOTT, ALÁRENDELT KÖVETELÉSEKNEK MINŐSÜLNEK, TOVÁBBÁ AZ ELŐRESOROLT, DE NEM ELSŐBBSÉGI KÖTVÉNYEK TULAJDONOSAINAK A KÖVETELÉSEI A KIELÉGÍTÉSI SORRENDEN AZ ELŐRESOROLT, ELSŐBBSÉGI HITELEZŐK KÖVETELÉSEIHEZ KÉPEST HÁTRÉBB RANGSOROLÓDNAK**

A Kibocsátónak az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek. A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Kötvények alatti követelések egyebek mellett a CRR 63. cikk (d) pontjában foglaltakkal összhangban a leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumokhoz kapcsolódó követelésekhez képest alárendeltek. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei nem bizonyulnának elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseiket teljes egészében elveszíthetik. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendők ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Alárendelt Járulékos Kötvények tulajdonosainak a követeléseit valamint a kielégítési sorrendben az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel azonosan sorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét is elveszíthetik. Bár az Alárendelt Járulékos Kötvények kamatozása meghaladhatja a nem alárendelt kötvények után általában fizetendő kamat mértékét, az Alárendelt Járulékos Kötvények esetén más Kötvényekhez képest fokozottan fennáll a kockázata annak, hogy a Kibocsátó felszámolása vagy a szanalási jogkörében eljáró MNB által valamely szanalási eszköznek a Kibocsátó vonatkozásában történő alkalmazása, illetve a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására, illetve átalakítására vonatkozó jogosultság gyakorlása esetén az Alárendelt Járulékos Kötvények befektetői a befektetésük egy részét vagy akár teljes egészét is elveszíthetik.

Az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseit a kielégítési sorrendben a Csódtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott követelésekhez képest hátrébb sorolódnak és a CRR szerint meghatározott járulékos tőkeelemből eredő tartozásokhoz képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak. Ennélfogva az Alárendelt Kötvények tulajdonosai vonatkozásában a fent jelzett kockázatok ugyancsak alkalmazandók. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendők ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseit, valamint a kielégítési sorrendben az ezen Kötvényekkel azonosan sorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét vagy teljes befektetésüket elveszíthetik.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követeléseit a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti rendes, fedezetlen követelésekhez képest hátrébb sorolódnak és az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseikhez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak. Ennélfogva az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosai vonatkozásában a fent jelzett kockázatok ugyancsak alkalmazandók. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendők ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az előrébb rangsorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követeléseit valamint az ezen Kötvényekkel azonosan rangsorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét vagy teljes befektetésüket elveszíthetik.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

**3.16. A 4.9.3 KÖTVÉNYFELTÉTELSEL ÖSSZHANGBAN EGYES KÖTVÉNYEK TULAJDONOSAI SZÁMÁRA A JOGÉRVÉNYESÍTÉSI LEHETŐSÉGEK KORLÁTOZOTTAK LEHETNEK**

A Szanalási törvény 66. § (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, legalább egy éves hátralévő futamidővel rendelkező Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, a Szanalási törvény 3.§ 1a. pontja szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Alárendelt Kötvények, Alárendelt Járulékos Kötvények és Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek, tekintettel arra, hogy a Kötvénytulajdonosok nem jogosultak az ezen típusú Kötvények visszaváltását kezdeményezni, csupán a Kibocsátó ellen indított felszámolási eljárás keretében követelhetik az ezen Kötvényekkel kapcsolatos tőke- és kamatösszegek kifizetését. Ezen jogérvényesítési lehetőség korlátozottabb a Kibocsátóval szembeni egyes, a jogszabályok alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek nem minősülő Kötvények alapján egyébként rendelkezésre álló jogérvényesítési lehetőségeknél.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

### **3.17. A FENNTARTHATÓ KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ KOCKÁZATOK**

Az OTP Csoport egyértelmű döntéshozatali folyamatot alakított ki a kijelölt támogatható hitelek támogathatóságának meghatározására. A támogatható hiteleket a Kibocsátó keretein belül erre a célra felállított Fenntartható Pénzügyi Munkacsoport választja ki. E Munkacsoport feladata a belső folyamatok nyomon követése annak érdekében, hogy azonosíthatók legyenek a támogatható hitelfortfólióval összefüggő negatív társadalmi és/vagy környezeti hatások ismert jelentős kockázatait enyhítő körülmények. Ilyen enyhítő körülmények lehetnek az elvégzett explicit és releváns kompromisszum-elemzések, illetve a kellő nyomon követés, amennyiben a Kibocsátó a potenciális kockázatokat jelentősnek ítéli.

Habár a Kibocsátó szándéka az, hogy a fenntartható kötvényekből származó források a Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerének megfelelően, az azokban meghatározott célokra és módon kerüljenek felhasználásra (vagyis a fenntartható hitelfortfólió volumenével összhangban bocsát ki fenntartható kötvényeket, és a fenntartható portfólió értéke mindig meghaladja a kibocsátott, forgalomban lévő fenntartható kötvények állományát), azonban garanciát ennek teljesülésére nem tud vállalni. A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a fenntartható kötvények kibocsátásából származó bevételnek a Kibocsátó Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerében foglaltaktól eltérő felhasználása nem jár jogkövetkezéssel, azonban a Kibocsátó számára reputációs kockázatot jelent.

A Kibocsátó a fenntartható kötvénykibocsátásokkal kapcsolatos kockázatot, közte a reputációs kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli, mivel az OTP ESG stratégiájában explicit módon elkötelezettséget vállalt a fenntartható finanszírozás kiterjesztése iránt, melynek mértéke jelentős mértékben meghaladja a jelen Alaptájékoztató keretösszegének nagyságát.

### 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 weboldalon található információk nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az MNB, mint a Prospektus rendelet szerinti illetékes hatóság a Tájékoztató vonatkozásában nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.*

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 (2022) - <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv>

Bolgár Nemzeti Bank - <https://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2022&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/statistics/statistical-data/financial-sector/other-monetary-financial-institutions/credit-institutions/supervisory-indicators/indicators-of-credit-institution-operations>

Szerb Nemzeti Bank - <https://www.nbs.rs/en/finansijske-institucije/banke/bilans-stanja/>

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

Albán Bankszövetség – <https://aab.al/en/data/>

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

Szlovén Nemzeti Bank: [https://px.bsi.si/pxweb/en/serije\\_ang/serije\\_ang\\_10\\_denar\\_mfi\\_50\\_izbrani\\_pod\\_bilanc/FSM\\_BIUE.px/?rxid=9e57f38a-f9a9-47a1-8b8f-047168da044e](https://px.bsi.si/pxweb/en/serije_ang/serije_ang_10_denar_mfi_50_izbrani_pod_bilanc/FSM_BIUE.px/?rxid=9e57f38a-f9a9-47a1-8b8f-047168da044e)

Üzbég Nemzeti Bank:

[https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/?year=2020&month=12&arFilter\\_DATE\\_ACTIVE\\_FROM\\_1=01.12.2020&arFilter\\_DATE\\_ACTIVE\\_FROM\\_2=01.01.2021&arFilter\\_ff%5BSECTION\\_ID%5D=3497&year=2021&month=01&set\\_filter=&set\\_filter=Y](https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/?year=2020&month=12&arFilter_DATE_ACTIVE_FROM_1=01.12.2020&arFilter_DATE_ACTIVE_FROM_2=01.01.2021&arFilter_ff%5BSECTION_ID%5D=3497&year=2021&month=01&set_filter=&set_filter=Y)

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.

A jelen Alaptájékoztató a hivatkozás útján beépített információkon kívül is tartalmaz weboldalakra mutató linkeket, mely weboldalakon található információk nem képezik részét az Alaptájékoztatónak, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

#### 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

2022. április 13-án a Közgyűlés megválasztotta a Társaság 2022. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t a 2022. május 1-jétől 2023. április 30-ig terjedő időszakra. A Közgyűlés hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, 005313 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez. Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna a Magyar Könyvvizsgálói Kamara (MKVK) tagja (1999). Bejegyzett könyvvizsgálóként az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Befektetési vállalkozási (EBV005313), Biztosítói (EB005313), IFRS (IFRS000014), Pénzügyi intézményi (E-005313), Kibocsátói (K000015).

2023. április 28-án a Közgyűlés megválasztotta a Társaság 2023. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) a 2023. május 1-jétől 2024. április 30-ig terjedő időtartamra. A Közgyűlés hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Kónya Zsolt, 007383 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez. Kónya Zsolt a Magyar Könyvvizsgálói Kamara (MKVK) tagja (2018). Bejegyzett könyvvizsgálóként az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Befektetési vállalkozási (EBV007383), IFRS (IFRS000390), Pénzügyi intézményi (E007383), Kibocsátói (K000190). Tagja továbbá az ACCA (Association of Certified Chartered Accountants) nemzetközi könyvvizsgálói szakmai szervezetnek, valamint brókeri képesítéssel rendelkezik.

2024. április 26-án a Közgyűlés megválasztotta a Társaság 2024. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) a 2024. május 1-jétől 2025. április 30-ig terjedő időtartamra<sup>1</sup>. A Közgyűlés hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Kónya Zsolt, 007383 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez.<sup>2</sup> Kónya Zsolt a Magyar Könyvvizsgálói Kamara (MKVK) tagja (2018). Bejegyzett könyvvizsgálóként az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Befektetési vállalkozási (EBV007383), IFRS (IFRS000390), Pénzügyi intézményi (E007383), Kibocsátói (K000190). Tagja továbbá az ACCA (Association of Certified Chartered Accountants) nemzetközi könyvvizsgálói szakmai szervezetnek, valamint brókeri képesítéssel rendelkezik.

A Könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

<sup>1</sup> [https://www.bet.hu/newkibdata/129054473/240426\\_konyvvizsgalo\\_127.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/129054473/240426_konyvvizsgalo_127.pdf)

<sup>2</sup> [https://www.bet.hu/newkibdata/129054223/240426\\_kozgyhat\\_119.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/129054223/240426_kozgyhat_119.pdf)



### 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:	<a href="http://www.otpbank.hu">www.otpbank.hu</a>

A Kibocsátó működésére irányadó alapvető jogszabályok:

- (i) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („Hpt.”),
- (ii) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet („CRR.”);
- (iii) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)

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 agrárvállalatokat, 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 1.428 bankfiókon, valamint ügynökhálózaton és elektronikus csatornán keresztül. 2024. első negyedév végén több, mint 41.000 munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, ezen belül az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 1.971 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

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

	2023.12.31				2024.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
<b>OTP Core</b>	<b>342</b>	<b>1.877</b>	<b>156.757</b>	<b>11.257</b>	<b>340</b>	<b>1.878</b>	<b>158.264</b>	<b>11.202</b>
DSK Csoport (Bulgária)	302	979	17.494	5.104	299	969	18.085	5.164
OTP Bank Szlovénia	114	436	15.459	2.355	111	430	15.679	2.384
OBH (Horvátország)	107	438	10.889	2.400	105	437	10.998	2.411
OTP Bank Szerbia	156	275	20.108	2.676	155	275	18.359	2.656
OTP Bank Albánia	50	129	988	719	50	103	1.119	699
CKB Csoport (Montenegró)	28	114	8.323	503	28	114	8.323	498
Ipoteka Bank (Úzbegisztán)	39	682	232	4.444	39	709	232	4.496
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	82	165	278	4.587	82	167	129	4.619
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	71	165	190	2.074	71	171	345	2.096
OTP Bank Romania	95	157	13.848	1.780	95	157	14.124	1.750
OTP Bank Moldova	53	154	0	867	53	156	0	862
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.097</b>	<b>3.694</b>	<b>87.809</b>	<b>27.509</b>	<b>1.088</b>	<b>3.688</b>	<b>87.393</b>	<b>27.635</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				640				644
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>39.407</b>				<b>39.482</b>
<i>OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök</i>				2.018				1.867
<i>OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök</i>				123				104
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.439</b>	<b>5.571</b>	<b>244.566</b>	<b>41.547</b>	<b>1.428</b>	<b>5.566</b>	<b>245.657</b>	<b>41.453</b>

A létszám adatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak 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.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

### 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 szavazatsöbbségi, 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 részvénycsomagot, bel- és külföldi intézményi és belföldi magánbefektetőknek.

2002-ben lezárult a Társaság részvényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1.000 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 szavazatsöbbségi részvényből állt. A részvényértékesítés eredményeképpen 900 ezer darab részvény került belföldi intézményi befektetők tulajdonába.

2007. április 21-én a szavazatsöbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján a Társaság Alapszabályában az állami szavazatsöbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 forint névértékű szavazatsöbbségi részvény átalakult 10 darab 100 forint 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, 2024. március végén a jegyzett tőke 45,25 százaléka hazai befektetők, 54,75 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 folytatódott 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 portfoliót jelentett, körülbelül 177 milliárd forint értékben.

Miután 2016-ban több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó további akvizíciók mellett döntött. A 2016-ban indult új expanziós szakasz is hozzájárult ahhoz, hogy az OTP Csoport teljes eszközállománya a 2015. év végi 34 milliárd euróról 104,8 milliárd euróra növekedett 2024. március 31-ére.

2016. december vége óta a Kibocsátó tíz akvizíciót jelentett be a CEE régióban, melyek során a Kibocsátó vagy a helyi piacon már meglévő érdekeltsége állapotott meg a céltársaság megvásárlásáról. Általánosságban ezeknek az akvizícióknak a célja az OTP Csoport piaci pozíciójának az erősítése, a meglévő egységekkel fennálló szinergiák kihasználása, valamint új piacokon való jelenlét megteremtése voltak (Albánia, Moldova és Szlovénia).

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.

Az OTP Bank Nyrt. 2021 május 31-én részvény adásvételi szerződést írt alá az Apollo Global Management leányvállalatai által menedzselte befektetési alapok 80%-os és az EBRD 20%-os tulajdonában álló Nova KBM d.d. és leányvállalatai 100%-os részesedésének megvásárlásáról. A Nova KBM d.d. a 2020 év végi mérlegfőösszege alapján 20,5%-os piaci részesedésével Szlovénia második legnagyobb bankja, amely univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank Nova KBM d.d. hitelintézetben történő 100%-os részesedésének megszerzését az Európai Központi Bank 2022. szeptember 6-án engedélyezte, illetve a Szlovén Versenyvédelmi Ügynökség 2023. január 31-i ülésén hagyta jóvá. Az engedélyek megszerzését követően, a bank megvásárlásához kapcsolódó részvénytranszfer, illetve a vételár kiegyenlítése 2023. február 6-án megtörtént.

Az OTP Bank és az Alpha Bankcsoport tagja, az Alpha International Holdings Single Member S.A. között 2021. december 6-án létrejött adásvételi szerződés alapján 2022. július 18-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az Alpha Bank Group albán leánybankja, az Alpha Bank Albania SH.A. 100%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport albániai piaci részesedése a mérlegfőösszeg tekintetében várhatóan eléri a 11%-ot, az ügyfélhitel-állomány pedig másfélszeresére nő. Ez utóbbi alapján a bankcsoport albániai operációja 16,3%-os részesedéssel a harmadik legnagyobb piaci

szereplővé válhat. Az OTP Bank Albania és az Alpha Bank Albania integrációjának lezárására várhatóan 2023-ban kerülhet sor. Az OTP Bank 2018 óta van jelen Albániában.

Az OTP Bank Nyrt. 2022. december 12-i rendkívüli tájékoztatása alapján adásvételi szerződést írt alá az Ipoteka Bank többségi tulajdonrésze, valamint annak tulajdonában álló leányvállalatainak megvásárlására az Üzbég Köztársaság Pénzügyminisztériumával és Beruházási és Külkereskedelmi Minisztériumával. Az OTP Bank az Üzbég Köztársaság Pénzügyminisztériuma tulajdonában lévő részvények 100%-át (közel 97%-os teljes részesedés) két lépésben vásárolja meg: a részvények 75%-át az adásvételi szerződés aláírása után, a fennmaradó 25%-ot pedig három évvel az első tranzakció 2023. június 13.-i pénzügyi zárása után. Ezzel az OTP Bank tulajdonába került az Ipoteka Bank részvényeinek 73,71%-a, valamint az OTP Bank közvetett tulajdonába kerültek az Ipoteka Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatai. Az adásvételi szerződés tőkeemelési kötelezettséget is előírt az OTP Bank számára, melynek során a JSCMB 'IPOTEKA BANK' jegyzett tőkéjének összege 2.989.584.338.941 UZS összegről 3.834.217.638.941 UZS összegre változott, amit az üzbég Cégbíróság bejegyzett. A kötelezettség teljesítését követően az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése 79,58%-ra nőtt. Az üzbég Gazdasági és Pénzügyminisztérium részesedése 19,14%-ra csökkent, melyet a tranzakció második lépéseként, az adásvételi szerződés szerint, 2026-ban vásárol meg az OTP Bank.

A vásárlással az OTP Csoport belépett a közép-ázsiai régióba, és első külföldi szereplőként vesz részt az üzbég bankszektor privatizációjában. Az Ipoteka Bank a 2023. májusi adatok alapján az összes eszközállományt tekintve 7,6%-os piaci részesedésével és csaknem 1,5 millió fős lakossági ügyfélkörével Üzbegisztán ötödik legnagyobb bankja. Az Ipoteka Bank a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív, az elmúlt három évben a hitelállomány évente átlagosan 20%-kal, a betétállomány 24%-kal bővült.

Az OTP Bank Nyrt. részvény adásvételi megállapodást írt alá a romániai leánybankjában, az OTP Bank Romania S.A.-ban fennálló közvetlen és közvetett, együttesen 100%-os részesedésének értékesítéséről a Banca Transilvania S.A.-val (továbbiakban: BT). A tranzakció keretében az OTP Csoport értékesíti a BT számára egyéb romániai leányvállalatai, az OTP Leasing Romania IFN S.A.-ban és az OTP Asset Management S.A.I. S.A.-ban fennálló 100%-os részesedését is. Az eladási ár 347,5 millió euró, ami kisebb, mint a tranzakció keretében értékesítendő leányvállalatok konszolidált könyvekben szereplő nettó eszközértéke, ezért a 2023 4Q eredményben a tranzakció kapcsán konszolidált szinten 59,5 milliárd forintos adózás utáni negatív eredményhatás könyvelésére került sor, melyet a Bank a 2023 negyedik negyedéves tőzsdéi jelentésben a korrekciós tételek között mutat be. A tranzakció hatására, annak zárásakor az OTP Csoport tőkemegfelelési mutatója várhatóan 52 bázisponttal fog javulni. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2024-ben kerülhet sor a szükséges hatósági 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:

- *A 2023. évi európai stressz teszt eredményei*

Az OTP Bank Nyrt. részt vett abban az európai bankokat érintő 2023-as stressz tesztben, melyet az Európai Bankhatóság (EBA) folytatott le együttműködve a Magyar Nemzeti Bankkal, az Európai Központi Bankkal (EKB) valamint az Európai Rendszerkockázati Testülettel (ESRB).

Az OTP Bank Nyrt. tudomásul veszi az EBA által a 2023. július 28-án közzétett, az európai banki stressz tesztrel kapcsolatos bejelentéseket és teljes mértékben elfogadja a vizsgálat eredményeit. A 2021. évi európai stressz teszt nem tartalmaz olyan küszöbértéket, melynek a vizsgált bankoknak meg kell felelniük, viszont felügyeleti célok tekintetében fontos információforrásként szolgál. Ennek megfelelően az eredmények segítséget nyújtanak az illetékes hatóságoknak annak értékelésében, hogy az OTP Bank Nyrt. képes-e megfelelni a prudenciális követelményeknek a stressz szcenárió alatt.

A stressz forgatókönyv feltételrendszerét az EKB és ESRB együttesen határozta meg hároméves időszakra (2023-2025) vonatkozóan. A stressz teszt feltételrendszere a 2022. decemberi banki mérleg változatlanásával számol, és nem veszi figyelembe az esetlegesen változó üzleti stratégiát, valamint menedzsment intézkedéseket. Ennek megfelelően az eredmények nem tekinthetők az OTP Bank Nyrt. profitjára vonatkozó előrejelzésnek.

A lefolytatott stressz teszt eredményei alapján az OTP Bank Nyrt. teljeskörűen bevezetett elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója ('fully loaded' CET1) az alappálya mentén 20,18%, míg a stressz pálya mentén 14,48% lenne 2025 végén, szemben a 2022. év végi 15,24%-os 'fully loaded' CET1 rátával.

A stressz teszt eredményei alapján, a felügyelet bevonása mellett, az OTP Bank Nyrt. menedzsmentjének lehetősége van mérlegelni intézkedések megtételét a stressz forgatókönyv hatásainak mérséklésére, értékelné az eredményeknek a Bank tőketervére és prudenciális megfelelésére gyakorolt hatásait és ezek alapján eldönteni, hogy szükséges-e további intézkedéseket vagy változtatásokat tenni az OTP Bank Nyrt. tőketervében.

- *Szociális hozzájárulási adó bevezetése*

2023. július 1-én hatályba lépett a *szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 31.) Kormányrendelet*, melynek értelmében a természetes személyeknek – a veszélyhelyzet ideje alatt átmenetileg – 13%-os szociális hozzájárulási adót kell fizetniük a személyi jövedelemadó köteles kamatjövedelmeik után. A Rendelet értelmében szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség terheli -többek között- a folyószámlán elhelyezett összeg után 2023. július 1-jét követő időszakra járó kamatot, a 2023. július 1-je után lekötött, vagy újra lekötött banki betétek után járó kamatjövedelmet, a 2023. július 1-je után vásárolt, kamatjövedelem hatálya alá eső nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és kollektív befektetési jegy után kifizetett kamatjövedelmet, a 2023. július 1-je után kötött megtakarítási célú élet és nyugdíjbiztosítási szerződésekből származó biztosítói kifizetések utáni kamatjövedelmet és a nyeresébetétre kisorsolt tárgynyeresemény, értékpapír esetén a 2023. június 30-át követően megszerzett kamatjövedelmet.

- *Háborús veszélyhelyzet*

Magyarország Kormánya az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki 2022. május 25-i hatállyal.

A veszélyhelyzet azóta több alkalommal meghosszabbításra került, legutoljára 2024. november 19. napjáig a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról és kezeléséről szóló 2022. évi XLII. törvény módosításáról szóló 2024. évi VIII. törvény által adott felhatalmazás alapján a 86/2024. (IV. 17.) számú Kormányrendelet által. Az eredetileg harminc napra kihirdethető veszélyhelyzet a Kormány az Országgyűlés felhatalmazás alapján korlátlan alkalommal meghosszabbíthatja, ha a veszélyhelyzet kihirdetésére okot adó körülmény továbbra is fennáll.

A veszélyhelyzet idején Magyarországon különleges jogrend van érvényben. Az Alaptörvény szerint a Kormány különleges jogrendben rendeletet alkothat, amellyel – sarkalatos törvényben meghatározottak szerint – egyes törvények alkalmazását felfüggesztheti, törvényi rendelkezésektől eltérhet, valamint egyéb rendkívüli intézkedéseket hozhat. Az Alaptörvény értelmében a különleges jogrendet a különleges jogrend kihirdetésére jogosult szerv megszünteti, ha kihirdetésének feltételei már nem állnak fenn.

- *Kamatstop*

A Kormány 782/2021. (XII. 24.) sz. rendeletével 2021. december 24-én kihirdetésre került, majd 2022. január 1. napján hatályba lépett az úgynevezett „Kamatstop”, melynek lényege, hogy a referencia (változó) kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződés esetén 2022. január 1-től 2022. június 30-ig a referencia-kamatláb a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A 2022. június 17. napján kihirdetett 215/2022 (VI.17.) Kormányrendelettel a Kormány a „Kamatstopot” újabb félévvel meghosszabbította, azaz 2022. december 31-ig továbbra is a 2021. október 27. napján esedékes referencia-kamatlábhoz kell kötni a referencia kamatlábat, az akkori értéknél a referencia-kamatláb nem lehet magasabb.

A 2022. február 18-án kihirdetett és február 19-én hatályba lépő 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet alapján ugyanezen rendelkezések vonatkoztak a fogyasztóknak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre, azaz ezeknek a fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábát 2022. január 1. és 2022. június 30. között úgy kellett megállapítani, hogy az nem lehetett magasabb a 2021. október 27-én érvényes referencia-kamatlábánál. A „Kamatstop” 2022. december 31. napjáig történő meghosszabbítása ezekre a lízingszerződésekre is vonatkozik.

2022. október 14-én a Kormány bejelentette a kamatstop kiterjesztésének részletszabályait. 2023. június végéig meghosszabbította a kamatstop hatályát, illetve 2022. november 1-jétől alkalmazni kell e kamatstop rendelkezéseit

a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is.

2022. október 22-én a Kormány újabb intézkedéseket jelentett be. Ennek keretében 2022. november 15-től 2023. június 30-ig kamatstop került bevezetésre a kkv-hitelekre is. A részletszabályokat a 415/2022. (X. 26.) Kormányrendelet fektette le. Ebben az időszakban a kamat meghatározásához használt referencia-kamatláb nem lehet magasabb a 2022. június 28. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábnál. Ezen kamatstop terhét a bankok viselik. A kamatstop kiterjesztésével a Kormány állítása szerint nem kerül sor hitelmoratórium alkalmazására.

2023. május 12-én kerültek kihirdetésre a Kormány 175/2023 (V. 12.), illetve 176/2023 (V. 12.) számú rendeletei, amely alapján a „Kamatstop” meghosszabbításra került 2023. december 31. napjáig mind a fogyasztóknak nyújtott referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések esetén, mind a KKV-nak minősülő adós részére a hitelező által üzletszerűen nyújtott állami támogatással nem érintett, változó kamatozású, forint alapú hitel- és kölcsönszerződés, illetve pénzügyi lízingszerződés esetén (ide nem értve a fizetési számlához kapcsolódó hitelkeret-szerződést).

Az 522/2023 (XI.30.) Korm. rendelet értelmében a lakossági jelzáloghitelekre vonatkozó változó kamatozású átmeneti plafon 2024. június 30-ig marad érvényben. A KKV-nak minősülő adós részére a hitelező által üzletszerűen nyújtott állami támogatással nem érintett, változó kamatozású, forint alapú hitel- és kölcsönszerződés, illetve pénzügyi lízingszerződés esetén a „Kamatstop” 2024. április 1-ig volt érvényben.

- *Bankszektort terhelő különadók*

#### Pénzügyi szektort terhelő különadók

Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény előírásai szerint 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2024-ben a 2022. évi beszámoló szerinti korrigált mérlegfőösszeg). A bankadó mértéke az 50 milliárd forintot meg nem haladó adóalapra 0,15%, felette pedig 2019-től 0,20%. A bankadó teljes összegének számviteli elszámolására az adóév első negyedévében került sor az IFRS szabályokra figyelemmel.

#### Járványügyi helyzettel összefüggő különadó

2020. május 1-jén lépett hatályba 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 volt köteles megállapítani, és az adókötelezettséget 2020. június 10. napjáig, 2020. szeptember 10. napjáig és 2020. december 10. napjáig egyenlő részletekben megfizetni. 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 volt, a különadó mértéke pedig 0,19%. A különadó összege a 2020. adóévet követő öt adóévben (az 52/2024. (III. 4.) Korm. rendelet előírásai alapján ide nem értve a 2024. évet) fizetendő pénzügyi szervezetek különadójából (bankadó) öt egyenlő részletben visszaigényelhető.

#### Extraprofit adó

A magyar kormány 2022. május 24-én rendkívüli adót hirdetett meg a bankszektorban és más szektorokban elért extraprofitra, amely okán terhelt adókötelezettségek:

- Különadó kivetése a 2022-2024. pénzügyi évekre vonatkozik. A 2024. évi adókötelezettség a 2022. adóévi éves beszámoló szerinti adózás előtti eredményen alapul, amelyhez módosító tételek tartoznak (külön kiemelve az osztalékbevételek adóalap csökkentési lehetőségét).

Az adó mértéke sávosan került meghatározásra (20 milliárd forintot meg nem haladó adóalap után 13%, e felett 30%).

A rendelet értelmében ha a hitelintézet tulajdonában lévő, 2027. január 1-jét követően lejárat Magyar Államkötvények 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományához viszonyítva a 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás a 2024. december 10-ig teljesítendő különadó fizetési kötelezettségét

csökkentheti. A csökkentés mértéke legfeljebb az említett állampapírállomány-növekmény 10%-a, és legfeljebb az enélkül számított extraprofitadó-kötelezettség 50%-a.

- Tranzakciós illetékfizetési kötelezettség terheli 2022. augusztus 1-jétől a vonatkozó magyar törvények alapján működési engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltatók és hitelintézetek részére arra az esetre, amikor a KELER Zrt. által kibocsátott ISIN azonosítóval rendelkező pénzügyi eszköz vétele teljesül ügyfélszámla, vagy saját számla javára. A tranzakciós illetékkötelezettség alapja a pénzügyi eszköz beszerzési ára. Devizában történő vásárlás esetén az árfolyamot az elszámolás napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon kell forintra váltani. A díj mértéke az alap 0,3%-a, de legfeljebb 10.000 Ft/vásárlás.
- Pénzügyi tranzakciós illetékről szóló 2012. évi CXVI. törvény hatálya alá kerültek a határon átnyúló pénzforgalmi szolgáltatóknak a magyarországi pénzforgalmi szolgáltatási, hitel- és pénzkölcsönzési, pénzváltási és pénzváltási közvetítői tevékenységek. Továbbá a pénzügyi tranzakciós illeték mértéke – meghatározott kivételekkel, amelyek közül a bankkártya és a paypass bankkártya eltérő mértéke a legjelentősebb – 0,3 százalék marad, viszont fizetési műveletenként legfeljebb 10 ezer forint felső limit kerül bevezetésre, az azt megelőző 6 ezer forintról.

Kormány 208/2023. (V. 31.) Korm. rendelete az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet módosításáról

A Kormány 2023. július 1. napjától hatályos rendelete alapján a kötvényalapok, részvényalapok és vegyes alapok portfóliójában legalább 60 százaléknak kell lennie az értékpapírok súlyának. Az új szabályok szerint azonban 2023. augusztus 1-től ezen értékpapíralapok eszközeinek legfeljebb 5 százalékát fektetheti be forintban denominált állampapírtól eltérő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. Ez a módosítás a befektetések döntő részét az állampapírokra korlátozza.

Kormány 209/2023. (V. 31.) Korm. rendelete a lakossági ügyfelek megtakarítására vonatkozó pénzügyi edukációs figyelemfelhívásról

A Kormány 2023. június 1. napjától hatályos rendelete alapján 2023. október 1. és 2023. december 31. között a hitelintézeteknek egy értesítést kell küldeniük a bankszámlaszerződéssel rendelkező természetes személyek számára arról, hogy mennyivel jobban kamatozhatott volna a pénzük akkor, ha állampapírba fektetik ahelyett, hogy bankbetétben hagynák. A figyelemfelhívó értesítésben a hitelintézet számítással, áttekinthető táblázatos formában bemutatja, hogy a meghatározott referencia-időszakban (2022. október 01. és 2023. október 01. között) mekkora hozamot érhetett volna el, aki 100.000 forintért, 500.000 forintért és 1.000.000 forintért a magyar állam által kibocsátott, magánszemélyek által is megvásárolható állampapírt vásárolt vagy jegyzett és folyamatosan tartott.

#### ▪ *Osztalékfizetés*

A Közgyűlés a Társaság 2023. évi anyavállalati mérlegét 17.552.953 millió Ft mérleg főösszeggel, és 654.988 millió Ft adózás utáni eredménnyel állapítja meg azzal, hogy az adózás utáni eredményről az alábbiak szerint dönt: a Társaság 65.499 millió Ft általános tartalékot képez, valamint a tárgyévi eredményből 150.000 millió Ft osztalékot fizet ki a 2023. évre.

Az osztalék mértéke részvényenként a 2023. év vonatkozásában 535,71 Ft, azaz a részvények névértékére vetítve 535,71%. Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Társaság Alapszabályának megfelelően kerül kiszámításra és kifizetésre, azaz a Társaság a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalékot felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között. Az osztalék kifizetésére 2024. június 3-tól kerül sor az Alapszabály szerint meghatározott eljárási rendnek megfelelően.

A Közgyűlés a Társaság 2023. évi konszolidált mérlegét 39.609.144 millió Ft mérleg főösszeggel, 1.011.705 millió Ft folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredménnyel állapítja meg. A megszűnt tevékenység eredménye -21.246 millió Ft, az adózás utáni eredmény folytatódó és megszűnt tevékenységből 990.459 millió Ft. Ebből nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész 1.801 millió Ft, a Társaság tulajdonosaira jutó rész 98.658 millió Ft.

#### ▪ *EMTN Program*

A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2024. május 22-én kelt C-030127 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2024. május 22-i keltezésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN

Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), Luxembourgi Értéktőzsde: <https://www.luxse.com/>.

- *MREL-követelmény meghatározása*

Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanálási törvény 62. § (1) és 68/A. § (1) bekezdésében foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az OTP Csoport szanálási kollégiumának szanálási hatóság tagjai közös döntéssel határozták meg az OTP Banknak, mint szanálás alá vonható szervezetnek a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő MREL követelményét és az EU-ban székhellyel rendelkező hitelintézeti leányvállalatok MREL-követelményeit, a követelmények teljeskörű teljesítéséig rendelkezésre álló átmeneti időszakban elérendő tervezett minimumkövetelmény szintet és a követelmények teljesítésére vonatkozó határidőket. A szanálási feladatkörében eljáró MNB közigazgatási hatósági határozatban kötelezte az OTP Bankot az MREL-követelmény teljesítésére a leányvállalatok szanálási hatóságaival hozott közös döntése alapján.

Az MNB 2023. november 23-án tájékoztatta az OTP Bankot az MREL követelmény 2023. évi felülvizsgálatának eredményéről. 2024. január 1-jétől az MREL-követelmény mértéke 18,94% az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja teljes kockázati kitettséértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában és 5,78% a teljes kitettségi mértéke (ún. TEM) százalékában. Az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja szanálási kollégium által 2023 októberében jóváhagyott csoportszintű szanálási terv alapján az OTP Bank összevont felügyelete alá tartozó szervezeteket foglalja magában az NKBM Csoport és az Ipoteka Bank kivételével. A CRD V szabályozásból eredően a hatályos Hpt. 93.§ (5) bekezdése alapján az OTP Banknak az MREL TREA követelményen felül teljesítenie kell a kombinált pufferkövetelményét is, mivel az MREL TREA követelmény teljesítésére nem használható fel a kombinált pufferkövetelmény teljesítése céljából tartott elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke). Ugyanez az elv alkalmazandó a TREA arányában megállapított alárendeltségi követelmény vonatkozásában is. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben is várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.

Az MNB az OTP Bankra vonatkozóan alárendeltségi követelményeket is meghatározott. Az OTP Bank által a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő alárendeltségi követelmények a következők: a szanálás alá vonható csoport teljes kockázati kitettséértékének (TREA vagy RWA) 13,5%-a, a teljes kitettségi mértékének (TEM) 5%-a és a szavatoló tőkét is tartalmazó teljes kötelezettségállománya (TLOF) összegének 8%-a. Az alárendeltségi követelményeket szavatoló tőkével, alárendelt leírható instrumentummal vagy a Szanálási törvény 66.§ (6) szerinti instrumentummal kell az OTP Banknak teljesíteni 2024. december 16-tól.

- *Tőkekövetelmények*

Az OTP Csoportra vonatkozó teljes tőke megfelelési minimum a jelen Alaptájékoztató keltének napján 15,31%, a Tier1 minimum 12,91%, míg a CET 1 minimum 11,11%. Ez a minimum tartalmazza a Pillér 2 többlettőkekövetelményt, illetve a kombinált tőkepufferkövetelményt is.

Mivel az OTP Csoport a jelen Alaptájékoztató keltének napján nem rendelkezik kiegészítő alaptőke (AT1) tőkeinstrumentummal, ezért az alapvető tőke (Tier 1) minimumkövetelménye megegyezik a CET1-re vonatkozó követelménnyel. A 2. pilléres tőkekövetelmény arányosan teljesíthető CET1, Tier 1 és Tier 2 tőkével, így a 2. pilléres tőkekövetelmény minimum 56,25% CET1, minimum 75% Tier 1 és maximum 25% Tier 2 tőkéből áll. A SREP ráta (az 1. és 2. pilléres tőkekövetelmény osztva az 1. pilléres tőkekövetelménnyel) az OTP Csoportra vonatkozóan 120%.

Az OTP Csoportra vonatkozó kombinált tőkepufferkövetelmény a jelen Alaptájékoztató keltének napján 5,5 százalék, amelyet a CET1 tőkéből kell teljesíteni. Jelen Alaptájékoztató keltének napján Magyarországon a tőkefenntartási puffer-követelmény (CCB) 2,5%, a rendszerkockázati tőkepuffer követelmény 0%, a rendszerszinten jelentős hitelintézeti tőkepuffer követelmény (O-SII) 2% , és az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer követelmény 0,5%.

Az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer 2024 végére várhatóan 0,7%-ra emelkedik a Csoport országaiban várható további helyi szintű anticiklikus tőkepuffer növekedése miatt. 2024-ben a csoporttagi országokban további anticiklikus tőkepuffer emelések várhatók:

- Horvátországban 2024.06.30-tól a puffer mértéke 1,5%-ra emelkedik, Magyarországon 2024. július 1-től 0,5%-os anticiklikus tőkepuffer kerül bevezetésre.



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

- elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,9%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,4% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- alapvető tőke (Tier1) esetén 1,2%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,2% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,6%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,6% (szabályozói tőkepufferek nélkül).

A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2024. január 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.

#### **4.4.2. KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATOKAT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI VÁLTOZÁSOK**

##### *Szlovénia*

Az OTP Bank Nyrt. 2021 május 31-én részvény adásvételi szerződést írt alá az Apollo Global Management leányvállalatai által menedzselte befektetési alapok 80%-os és az EBRD 20%-os tulajdonában álló Nova KBM d.d. és leányvállalatai 100%-os részesedésének megvásárlásáról. A Nova KBM d.d. a 2020 év végi mérlegfőösszege alapján 20,5%-os piaci részesedésével Szlovénia második legnagyobb bankja, amely univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank Nova KBM d.d. hitelintézetben történő 100%-os részesedésének megszerzését az Európai Központi Bank 2022. szeptember 6-án engedélyezte, illetve a Szlovén Versenyvédelmi Ügynökség 2023. január 31-i ülésén hagyta jóvá. Az engedélyek megszerzését követően, a bank megvásárlásához kapcsolódó részvénytranszfer, illetve a vételár kiegyenlítése 2023. február 6-án megtörtént.

##### *Albánia*

Az OTP Bank és az Alpha Bankcsoport tagja, az Alpha International Holdings Single Member S.A. között 2021. december 6-án létrejött adásvételi szerződés alapján 2022. július 18-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az Alpha Bank Group albán leánybankja, az Alpha Bank Albania S.H.A. 100%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került.

Az Alpha Bank Albania közel 5%-os eszközarányos piaci részesedésével Albánia 8. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport albániai piaci részesedése a mérlegfőösszeg tekintetében várhatóan eléri a 11%-ot, az ügyfélhitelezési állomány pedig másfélszeresére nő. Ez utóbbi alapján a bankcsoport albániai operációja 16,3%-os részesedéssel a harmadik legnagyobb piaci szereplővé válhat. Az OTP Bank Albania és az Alpha Bank Albania integrációjának lezárására várhatóan 2023-ban kerülhet sor. Az OTP Bank 2018 óta van jelen Albániában.

## Üzbegisztán

Az OTP Bank Nyrt. 2022. december 12-i rendkívüli tájékoztatása alapján adásvételi szerződést írt alá az Ipoteka Bank többségi tulajdonrésze, valamint annak tulajdonában álló leányvállalatainak megvásárlására az Üzbég Köztársaság Pénzügyminisztériumával és Beruházási és Külkereskedelmi Minisztériumával. Az OTP Bank az Üzbég Köztársaság Pénzügyminisztériuma tulajdonában lévő részvények 100%-át (közel 97%-os teljes részesedés) két lépésben vásárolja meg: a részvények 75%-át az adásvételi szerződés aláírása után, a fennmaradó 25%-ot pedig három évvel az első tranzakció pénzügyi zárása után. Az Ipoteka Bank Üzbegisztán ötödik legnagyobb bankja, 2022. október 1-jén mérlegfőösszege alapján piaci részesedése 8,5%, több mint 1,6 millió lakossági ügyféllel és jelentős vállalati ügyfélkörrel. 2023. június 13-án megtörtént a tranzakció első lépésének pénzügyi zárása. Ezzel az OTP Bank tulajdonába került az Ipoteka Bank részvényeinek 73,71%-a, valamint az OTP Bank közvetett tulajdonába kerültek az Ipoteka Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatai. A vásárlással az OTP Csoport belépett a közép-ázsiai régióba, és első külföldi szereplőként vesz részt az üzbég bankszektor privatizációjában. Az Ipoteka Bank a 2023. májusi adatok alapján az összes eszközállományt tekintve 7,6%-os piaci részesedéssel és csaknem 1,5 millió fős lakossági ügyfélkörével Üzbegisztán ötödik legnagyobb bankja. Az Ipoteka Bank a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív, az elmúlt három évben a hitelállomány évente átlagosan 20%-kal, a betétállomány 24%-kal bővült. A tranzakció második lépéseként az Üzbég Gazdasági és Pénzügyminisztérium tulajdonában maradt részvények megvásárlására három év múlva kerül sor.

Az üzbég Cégbíróság bejegyezte a JSCMB 'IPOTEKA BANK' leánybanknál történt tőkeemelést. A JSCMB 'IPOTEKA BANK' jegyzett tőkéjének összege 2.989.584.338.941 UZS összegről 3.834.217.638.941 UZS összegre változott. A tőkeemelésre az adásvételi szerződésben előírt kötelezettség teljesítése miatt került sor. Az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése a tőkeemelés után 79,58%-ra nőtt. Az üzbég Gazdasági és Pénzügyminisztérium részesedése 19,14%-ra csökkent, melyet az adásvételi szerződés szerint, 2026-ban vásárol meg az OTP Bank.

## Kína

Az OTP Bank Nyrt. 15% tulajdoni részesedés szerzése mellett fogyasztási hitelezési vegyes vállalat Kínai Népköztársaságban történő zöldmezős alapítására irányuló projektje (a továbbiakban: Projekt) keretében 2022. június 2-án történő tranzakciós megállapodásokat írt alá partnereivel. Tekintettel arra, hogy a teljesülési feltételek a szerződéses határidőig nem valósultak meg, a Bank 2024 februárjában a Projekt lezárásáról és az ehhez szükséges lépések megtételéről döntött.

## Románia

Az OTP Bank Nyrt. részvény adásvételi megállapodást írt alá a romániai leánybankjában, az OTP Bank Romania S.A.-ban fennálló közvetlen és közvetett, együttesen 100%-os részesedésének értékesítéséről a Banca Transilvania S.A.-val (továbbiakban: BT). A tranzakció keretében az OTP Csoport értékesíti a BT számára egyéb romániai leányvállalatai, az OTP Leasing Romania IFN S.A.-ban és az OTP Asset Management S.A.I. S.A.-ban fennálló 100%-os részesedését is. Az eladási ár 347,5 millió euró, ami kisebb, mint a tranzakció keretében értékesítendő leányvállalatok konszolidált könyvekben szereplő nettó eszközértéke, ezért a 2023 4Q eredményben a tranzakció kapcsán konszolidált szinten 59,5 milliárd forintos adózás utáni negatív eredményhatás könyvelésére került sor, melyet a Bank a 2023 negyedik negyedéves tőzsdei jelentésben a korrekciós tételek között mutat be. A tranzakció hatására, annak zárásakor az OTP Csoport tőkeemelési mutatója várhatóan 52 bázisponttal fog javulni. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2024-ben kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

## Oroszország

Az OTP Bank Nyrt. 2024. május 29-én vezetői levelet kapott a Magyar Nemzeti Banktól (továbbiakban MNB), melyben az MNB javaslatokat fogalmazott meg a Kibocsátó oroszországi leánybankjának (továbbiakban OBRu) működésével kapcsolatban. A levél kapcsán a Kibocsátó még ugyanazon a napon, azaz május 29-én az alábbi közzétételt jelentette meg.

„Az OTP Bank a háború kitörését követően haladéktalanul megkezdte oroszországi tevékenységének csökkentését, ennek is köszönhető, hogy az MNB most közölt elvárásainak teljesítése nem befolyásolja az OTP Bank menedzsmentjének 2024-es, csoportszintű várakozásait.

Az MNB vezetői levelében egyebek mellett ajánlásokat fogalmaz meg az oroszországi vállalati hitelállomány leépítésére, a lakossági hitelállomány szinten tartására és a betétállomány csökkentésére.

Az OTP Csoport oroszországi tagjának helyi hitelpiaci részesedése 2024. első negyedéves adatok alapján mindössze 0,14%, a teljes OTP Csoporton belüli részesedése a mérlegfőösszeg alapján 4,2%.

Az OTP Oroszország 2022 eleje óta 85%-kal csökkentette vállalati hitelállományát.

A háború kezdete óta 39%-kal csökkent az OTP oroszországi fiókhálózata és 25%-kal a dolgozói létszáma.

Az OTP Csoport már korábban jelentősen korlátozta az Oroszországból induló és oda irányuló nemzetközi fizetési szolgáltatásait, ennek keretében például teljesen megszüntette az Oroszországot érintő, USA dollárban végzett ügyféltranzakciókhoz fűződő szolgáltatásait és főszabály szerint nem teljesít az Oroszországot érintő, EGT-n és Nagy-Britannián kívülről vagy az ezeken kívülre indított euró-tranzakciókat.”

#### 4.4.3. KIBOCSÁTÓ HITELMINŐSÍTÉSE

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 és Forint betét minősítés	Baa1 (0)	P-2
	Forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	P-2
	Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)	Ba2	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	Baa3 (0)	-
	Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)	Ba3 (hyb)	-
S&P Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB- (0)	A-3
	Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB-	A-3
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB-	-
	Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság	BB	-
Scope	Kibocsátói minősítés	BBB+ (0)	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB+ (0)	-
	Nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB (0)	-
	Járu lékos adósság (Tier 2 debt)	BB+ (0)	-
China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.	Kibocsátói minősítés (Kína – belföldi)	AAA (0)	-

(+) - Felminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

(-) - Leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

(0) - stabil minősítési kilátással

Forrás: OTP Bank Nyrt, Moody's, S&P Global, Scope Ratings, China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.

A Moody's esetén a lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) 'Ba2', 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 (Baa1) 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-2) 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 hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú adós minősítéseit, valamint a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit 'BBB-/A-3' szintre értékeli, valamint az OTP Bank Nyrt. elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior preferred) adósság minősítését is 'BBB-' szinten állapította meg. A kilátás a hosszú lejáratú adós minősítések esetében stabil.

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-3 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.

A Scope Ratings 'BBB' szintű minősítései jó hitelminőségi véleményt, míg a 'BB' szintű minősítések mérsékelt hitelminőségi véleményt tükröznek. A Scope Ratings GmbH az OTP Bank Nyrt.-hez 'BBB+' kibocsátói, 'BBB+' elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság (preferred senior unsecured debt rating), 'BBB' nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság (non-preferred senior unsecured debt rating) és 'BB+' járulékos adósság (Tier 2 debt rating) hitelminősítéseket rendelt. A hitelminősítések kilátása stabil.

A China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt.-hez 'AAA' hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítést (Kína – belföldi) rendelt. Az 'AAA' minősítés rendkívül stabil pénzügyi kötelezettségvállalási képességet jelent, amelyet várhatóan még kedvezőtlen gazdasági feltételek sem befolyásolnak; így a fizetéseképtelenség valószínűsége a legalacsonyabb. A hitelminősítés kilátása stabil.

A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's, az S&P Global, a Scope Ratings és a China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. 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 (2024. március 31.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (március 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	31,40%	31,46%	87.914.205	31,66%	31,83%	88.649.288
Külföldi intézményi/társaság	54,43%	54,54%	152.405.042	54,43%	54,71%	152.396.823
Belföldi magánszemély	12,93%	12,96%	36.217.730	12,55%	12,62%	35.151.172
Külföldi magánszemély	0,48%	0,48%	1.349.320	0,31%	0,31%	857.834
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,48%	0,48%	1.338.715	0,46%	0,46%	1.290.515
Saját részvények <sup>2</sup>	0,20%	0,00%	572.746	0,52%	0,00%	1.452.570
Allamháztartás részét képező tulajdonos	0,05%	0,05%	139.036	0,05%	0,05%	139.036
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,01%	0,01%	28.603	0,01%	0,01%	18.981
Egyéb <sup>3</sup>	0,01%	0,01%	34.613	0,02%	0,02%	43.791
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> 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 2024. március 31-én 12.088.012 darab OTP részvény volt.

<sup>3</sup> A nem azonosított részvények állománya.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

## A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2024)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	572.746	1.452.570			
Leányvállalatok	0	0			
Mindösszesen	572.746	1.452.570			

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

## Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2024. március 31.)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad <sup>3</sup>	Befolyás mértéke <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
<b>MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.</b>	B	T	<b>24.000.000</b>	<b>8,57%</b>	<b>8,62%</b>	-
<b>Groupama cégcsoport</b>	K/B	T	<b>14.258.355</b>	<b>5,09%</b>	<b>5,12%</b>	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,08%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	118.355	0,04%	0,04%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

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

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

## 4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI

### 2023. április 1. és 2024. március 31. között konszolidált szinten kibocsátott értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2024. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2024. március 31.
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2032/A	2023.09.20.	2032.11.24.	HUF	25.000	25.000
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2029/I	2023.12.20.	2029.03.07.	EUR	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/4	2023.04.21.	2024.04.21.	HUF	14.509	14.509
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/5	2023.05.12.	2024.05.12.	HUF	13.702	13.702
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/6	2023.06.02.	2024.06.02.	HUF	16.595	16.595
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/7	2023.06.23.	2024.06.23.	HUF	11.128	11.128
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/2	2023.06.30.	2025.06.30.	HUF	5.115	5.115
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/8	2023.06.30.	2024.06.30.	HUF	3.666	3.666
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/9	2023.07.28.	2024.07.28.	HUF	4.149	4.149
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/10	2023.08.07.	2024.08.07.	HUF	1.380	1.380
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/11	2023.09.01.	2024.09.01.	HUF	2.636	2.636
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/12	2023.09.25.	2024.09.25.	HUF	2.720	2.720
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/13	2023.10.20.	2024.10.20.	HUF	3.453	3.453
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/14	2023.11.17.	2024.11.17.	HUF	3.463	3.463
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/15	2023.12.20.	2024.12.20.	HUF	2.979	2.979
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2026/2	2023.12.15.	2026.12.15.	HUF	647	647
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/3	2024.01.12.	2025.01.12.	HUF	2.006	2.006
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/4	2024.02.02.	2025.02.02.	HUF	2.206	2.206
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/5	2024.03.01.	2025.03.01.	HUF	6.097	6.097
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/6	2024.03.28.	2025.03.28.	HUF	5.746	5.746
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_TBSZ_HUF_2028/I	2023.10.13.	2028.12.15.	HUF	155	155
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2028/III	2023.06.01.	2028.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2029/III	2023.06.01.	2029.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2030/III	2023.06.01.	2030.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2031/II	2023.06.01.	2031.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2032/II	2023.06.01.	2032.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2033/I	2023.06.01.	2033.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2626773381	2023.05.25.	2027.05.25.	USD	499.599.000	183.518
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2642536671	2023.06.27.	2026.06.27.	EUR	110.000.000	43.541
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2698603326	2023.10.05.	2027.10.05.	EUR	649.273.000	257.002
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2703264635	2023.10.13.	2026.10.13.	RON	170.000.000	13.532
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2737630314	2023.12.22.	2026.06.22.	EUR	75.000.000	29.687
NKBM	Intézményi kötvény	XS2639027346	2023.06.29.	2026.06.29.	EUR	400.000.000	158.332
Banka OTP Albania SHA	Lakossági kötvény	AL0022100187	2023.12.26.	2030.12.26.	EUR	7.460.000	2.953
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2754491640	2024.01.31.	2029.01.31.	EUR	597.787.000	236.622

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

## 2023. április 1. és 2024. március 31. között konszolidált szinten lejárt értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. március 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2023. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2023/I	2018.12.15.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2023/II	2020.05.29.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023B	2013.06.28.	2023.06.26.	HUF	198	198
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023/I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	44.120	44.120
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/1	2023.02.17.	2024.02.17.	HUF	27.183	27.183
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/2	2023.03.10.	2024.03.10.	HUF	23.878	23.878
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/3	2023.03.31.	2024.03.31.	HUF	17.685	17.685
NKBM	Intézményi kötvény	XS2430442868	2022.01.27.	2024.01.27.	EUR	300.000.000	114.297

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

### 4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA

#### Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

Az OTP Csoport finanszírozásában hagyományosan jelentős az ügyfélbetét bázis szerepe, elsősorban a magyarországi és bulgáriai betéti piacokon elért erős pozíciók eredményeként.

Az OTP Csoport finanszírozásában hagyományosan jelentős az ügyfélbetét bázis szerepe, elsősorban a magyarországi és bulgáriai betéti piacokon elért erős pozíciók eredményeként. A Bankcsoport különösen nagy hangsúlyt helyez a stabil ügyfélbetét-állomány megtartására. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (Stage 1 + Stage 2) éves összehasonlításban 10%-kal nőtt 2024 1Q-ban, miközben a betétállomány 8%-kal nőtt. Mindezen tényezők együttes hatásaként a Csoport nettó hitel/betét mutatója 73,0%-ra változott, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 0,4%-pontos növekedést jelent. Továbbá, a Bankcsoport stabil tőkehelyezettel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 16,7% volt 2024 1Q végén.

Az OTP Csoport a pénz- és tőkepiaci források széles körét használja a magyarországi, illetve külföldi ügyfélhitelei finanszírozására. A Csoport az OTP Bankon, illetve az OTP Jelzálogbankon keresztül a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat kibocsátva.

Az OTP Bank a 2020 májusában felállított és azóta minden évben frissített EMTN kötvényprogramja által rugalmas hozzáféréssel rendelkezik a nemzetközi kötvénypiacokhoz is. A kötvénypiaci instrumentumokon túl időről-időre szindikált és bilaterális hitel-megállapodások is színesítik az alkalmazott finanszírozási instrumentumok körét. Az OTP Csoport külföldi leánybankjai közül a 2023-ban akvizált NKBM és Ipoteka bankok rendelkeznek nemzetközi piacon kibocsátott kötvényekkel.

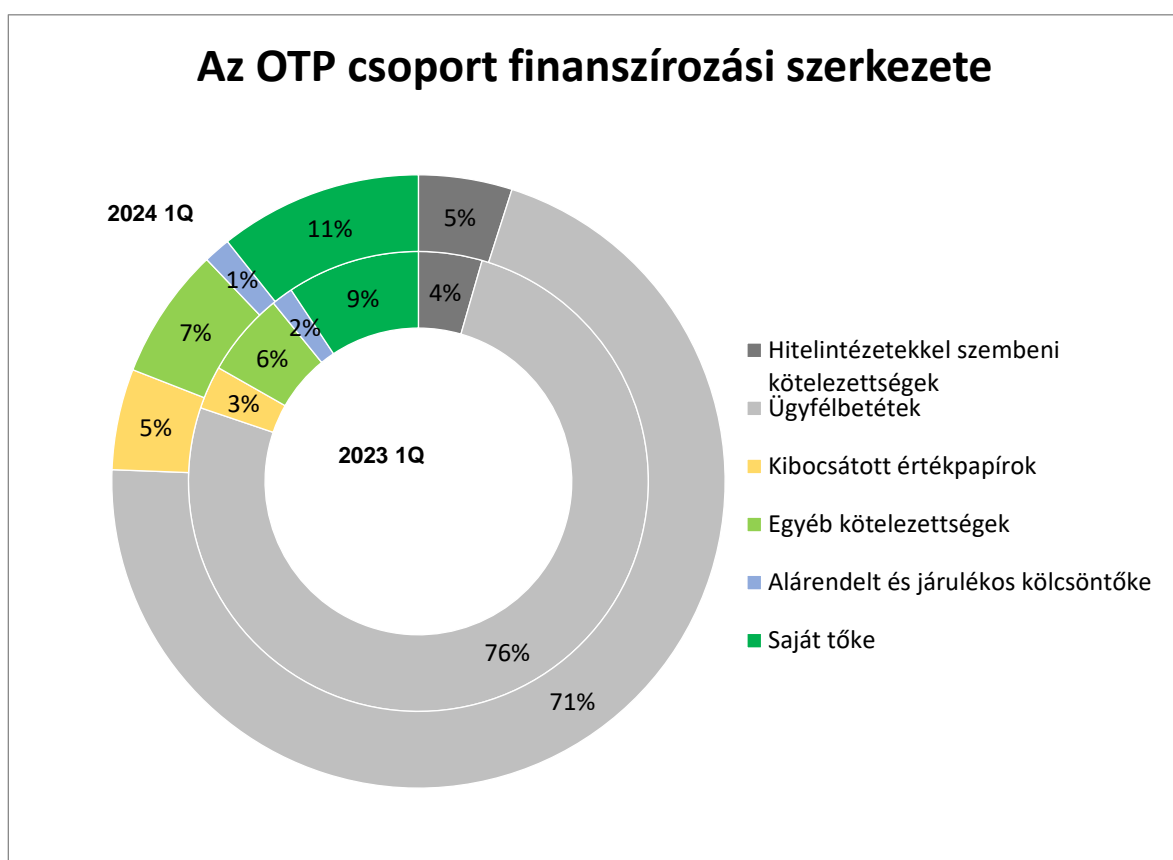
A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2024. május 22-én kelt C-030127 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2024. május 22-i keltezésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), Luxembourgi Értéktőzsde: [www.luxse.com/](http://www.luxse.com/).

### Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2024.03.31.

	2024 1Q	2023 1Q
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2 048	1 618
Ügyfélbetétek	29 317	27 390
Kibocsátott értékpapírok	2 207	1 099
Egyéb kötelezettségek	2 880	2 139
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	591	551
Saját tőke	4 439	3 378
<b>FORRÁSOK</b>	<b>41 482</b>	<b>36 175</b>

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

### Az OTP Csoport finanszírozási szerkezete (2024.03.31.)



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

#### 4.5. COMPLIANCE POLITIKA (SZANKCIÓS ÉS SZENZITÍV ÜGYLETEK)

Az OTP Csoport olyan szankciós compliance politikát alkalmaz, amelynek célja az Európai Unió, az Egyesült Nemzetek Szervezetének Biztonsági Tanácsa, valamint az Egyesült Királyság illetékes hivatala és az Amerikai Egyesült Államok kormánya által kiszabott és alkalmazandó gazdasági, pénzügyi és kereskedelmi szankciókra vonatkozó törvényeknek, rendeleteknek, valamint embargóra vonatkozó rendelkezéseknek való megfelelés biztosítása. A szankciós és korlátozó intézkedéseknek való megfelelés során az OTP Csoport figyelembe veszi a helyi jogszabályokat, illetve az adott Csoporttag a rá vonatkozó nemzeti szankciós rendelkezéseket.

Az OTP Csoport egységes Szankciós Compliance Politikával és szankciós eljárásrenddel rendelkezik, amely meghatározza a minimum követelményeket az OTP Bank Nyrt. és érintett leányvállalatai számára. Ezek célja, hogy a Csoporttagok a rájuk vonatkozó kötelezettségeknek és a Szankciós Compliance Politikában foglalt elveknek eleget tegyenek. Ennek során többek között az alábbiakban felsorolt sztenderdek és eljárásokat követik:

- **Ügyfelek és tranzakciók szűrése:** az ügyfeleknek és tranzakcióknak legalább, de nem kizárólagosan az Európai Unió, az Egyesült Nemzetek Szervezete, az Egyesült Királyság és az Amerikai Egyesült Államok – illetve adott Csoporttag vonatkozásában a nemzeti – vagyoni korlátozó intézkedéssel érintett személyeket tartalmazó szankciós listájára történő szűrés.
- **Üzleti tevékenység tiltása vagy korlátozása:** azon üzleti tevékenységben, pénzügyi, befektetési szolgáltatás vagy termék nyújtásában történő közreműködés tiltása vagy korlátozása, amely sértheti az alkalmazandó szankciós előírásokat. A tilalmak célja továbbá az olyan tranzakciókban és üzleti magatartásokban való részvétel megakadályozása, amelyek az alkalmazandó szankciók közvetlen vagy közvetett kijátszására vagy elkerülésére irányulhatnak.

A korlátozás tilthat – egyebek mellett – minden olyan üzleti tevékenységet, amelyben szankcionált személy vagy entitás szerepel, vagy bármely egyéb tevékenységet, amely közvetlenül vagy közvetetten átfogó szankciós korlátozás alá eső országot érint (ideértve Kubát, Iránt, Észak-Koreát és Szíriát, Ukrajna nem kormányzati ellenőrzés alatt álló területeit: a Krím-félszigetet, Donyeck, Herszon, Luhanszk és Zaporizzsja megyéket (figyelembe véve azonban az idővel bekövetkező esetleges változásokat is).

- **Kockázatvállalási hajlandóság:** az OTP Bank Nyrt. és érintett leányvállalatai saját mérlegelésük alapján visszautasíthatják bármely pénzügyi vagy befektetési szolgáltatási termék nyújtását, továbbá bármely tranzakció végrehajtását abban az esetben, amikor az az alkalmazandó szankciós jogi előírások és korlátozó intézkedések szerint megengedett, azonban a tevékenység nincs összhangban az OTP Csoport Szankciós Compliance Politikájával vagy kockázatvállalási hajlandóságával.

Az OTP Csoport megfelelő belső eljárásokat alkalmaz minden érintett ügyfél és ügylet értékelésére, melynek során az alkalmazandó szankciós előírásoknak és saját Szankciós Compliance Politikájának való megfelelés érdekében a megbízások feldolgozása késedelmet szenvedhet.

A fentiekben túl az ügyletben közreműködő levelezőbankoknak is joguk van arra, hogy bármely tranzakciót felfüggeszzenek, amennyiben az ellentétes a saját politikájukkal, vagy a szűrőrendszerük jelzése szerint szankciót sérthet. Felfüggesztett tranzakciók esetében az OTP Bank Nyrt. és érintett leányvállalatai kizárólag közvetítenek az ügyfél és a levelezőbank között, befolyásuk a levelezőbank által lefolytatott vizsgálatok eredményére nincsen.

## 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 64.99)	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)	Máshová nem sorolt egyéb oktatás

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 hitelek, számlavezetési, fizetési kártyaszolgáltatásokat, valamint megtakarítási és befektetési szolgáltatásokat nyújt.

A Kibocsátó lakossági hitelezési üzletágán keresztül lakás- és jelzálogkölcsonöket, valamint fogyasztási hitelek kínál. A vállalati üzletágán keresztül termékeket és szolgáltatásokat biztosít nagyvállalati, KKV és önkormányzati ügyfelek tranzakciós, befektetési és hitelügyeinek 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 közvetítői tevékenység kiemelt közvetítőként; Kézpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása; Letéti szolgáltatás és széfszolgáltatás; Pénzfeldolgozási tevékenység; Pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása; Pénzügyi lízing; Pénzügyi szolgáltatás közvetítése (közvetítői tevékenység) kiemelt közvetítőként; Pénzváltási tevékenység, Kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; Egyéb kiemelt közvetítői tevékenység; illetve Valutával, devizával – ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység. A Kibocsátó hitelezési tevékenységét valamint a betétek és más visszafizetendő pénzeszközök gyűjtését a CRD (2013/36/EU Irányelve) 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 vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (Jegyzési garanciavállalás); Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségváll. nélkül; Portfóliókezelés; Sajátzámlás kereskedés; Tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás. A Kibocsátó befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenységét a MiFID II (2014/65/EU Irányelve) szerint folytatja.

## **5.4. FONTOSABB ÚJ TERMÉKEK ÉS/VAGY TEVÉKENYSÉGEK ISMERTETÉSE**

Az OTP Csoport célja, hogy felelős megoldásai segítségével régiós szinten vezető szerepet töltsön be az alacsony üvegházhatású-gáz-kibocsátású gazdaságra való igazságos és fokozatos átállás finanszírozásában, valamint a fenntartható jövő építésében. Célkitűzésünk egy fenntarthatósági célokat szolgáló finanszírozási program kidolgozása és működtetése, illetve a zöld befektetések szerepének további növelése annak érdekében, hogy környezeti szempontból fenntartható gazdasági növekedést érhessünk el. A legfrissebb eredményeket alább részletezzük:

### **Az OTP Csoport ESG stratégiájának végrehajtása**

A 2021-ben elfogadott ESG Stratégia csoportszinten határozza meg a csoportszintű prioritásokat és alapelveket. Ezek 2023-ban mind az üzletfejlesztés, mind a kockázatkezelés, mind a nem üzleti fenntarthatósági kezdeményezések területén aktualizálásra kerültek. 2024. márciusára minden leánybanknak elkészült a saját deklarált ESG stratégiája, melyek a helyi gazdasági környezethez és lehetőségekhez illeszkednek. A 2023-as üzleti

eredményeink azt mutatják, hogy túlteljesítettük a zöld finanszírozáshoz kapcsolódó célunkat: 656 mrd HUF a bankcsoport zöldhittel állománya. Az OTP zöld célkitűzésként vállalata, hogy 2025-ig 1500 milliárd forint értékű zöld hitelt helyez ki.

### **Zöld jelzáloglevelek**

Az OTP Jelzálogbank a hazai piacon elsőként bocsátott ki zöld jelzáloglevelet 2021. augusztusban. 2023 végén a forgalomban lévő zöld jelzáloglevelek névértéke 120,02 milliárd forint volt.

### **Lakossági zöld hitelezés**

Az MNB 2021-ben azért indította el a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a Zöld Otthon Programot, hogy támogassa az energiahatékony otthonok vásárlását. A Zöld Otthon Program keretein belül a központi bank 0%-os refinanszírozást biztosít a hitelezőknek azokhoz az új otthonokhoz nyújtott lakossági hitelekhez, amelyek primer energiafogyasztási küszöbértéke 90 kWh/m<sup>2</sup>/év. A hitelek kamatlába nem haladhatja meg a 2,5%-ot. Az OTP Bank 2021 októberében az elsők között csatlakozott a programhoz. A program 2022 elején lezárult, az OTP a programban kihelyezett lakáshitelek 60%-át nyújtotta, ezzel 2022-ben állományi szempontból piacvezető lett a lakossági zöldhittel-termékpiacon. 2023 júliusában az OTP Bank két új, saját terméket vezetett be, az OTP Zöld Lakáshitelt és a Zöld Évnyerő Lakáshitelt új lakás vásárlása, építése, valamint korszerűsítése célokra. A 2023. év végi teljes lakossági zöld hitel állomány 148 milliárd forintot ért el.

### **A vállalati zöld hitelezés**

Az OTP bank 2021-ben kezdte meg a zöld hitelezést az alábbi szektorokban: megújuló energia, elektromobilitás, mezőgazdaság és kereskedelmi ingatlanok terén. Az OTP fontos szereplője a vállalati zöldhitelezés piacának. -

A támogatott zöld hitelcélokra fókuszáló hitelezési programok folyamatos és naprakész biztosítása mellett nagy hangsúlyt kap az ügyfelek minél rugalmasabb kiszolgálása. Dedikált kompetencia központ működésével hosszú távon magasszintű szakmai támogatást biztosítunk. A 2023. év végén a vállalati zöldhittel- és zöldkötvény-állomány csoport szinten 508 milliárd forint volt.

### **Befektetési alapok**

Az OTP Csoporton belül befejezte két alap (OTP Omega Alapok Alapja<sup>3</sup>, OTP Klímaváltozás Részvény Alap<sup>4</sup>) kezelési szabályzatának módosítását annak érdekében, hogy azok megfeleljenek egyes ESG kritériumoknak, azaz a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) 8. cikkének.

Az OTP Csoporton belül jelenleg két nyíltvégű (OTP Omega Alapok Alapja<sup>5</sup>, OTP Klímaváltozás Részvény Alap<sup>6</sup>) és egy zártvégű (OTP Ökotrend<sup>7</sup> Zártvégű Hozamvédett Alap<sup>8</sup>) befektetési alap felel meg az ESG kritériumoknak, azaz a fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikkének. *A felsorolt alapok esetében az Alapkezelő weboldalán található információk nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az MNB, mint a Prospektus rendelet szerinti illetékes hatóság a Tájékoztató vonatkozásában nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.*

### **Társadalmi finanszírozás a kkv-szektorban**

Fiókhálózata földrajzi eloszlásának köszönhetően az OTP Csoport Kelet-Közép-Európa szociálisan és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben is jelen van. Az OTP Csoport számára mindig is prioritás volt, hogy szolgáltatásait az egyes országokhoz mérten méltányos és egyenlő feltételek mentén nyújtsa minden régióban. Ezzel az OTP hozzájárul a munkahelyteremtéshez és a kevésbé szerencsés társadalmi-gazdasági körülmények negatív hatásainak csökkentéséhez.

### **Új nulla kibocsátású e-járművek**

<sup>3</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek\\_Omega\\_20230627.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek_Omega_20230627.pdf)

<sup>4</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek\\_Klimavaltozas\\_20230627.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek_Klimavaltozas_20230627.pdf)

<sup>5</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek\\_Omega\\_20231201.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek_Omega_20231201.pdf)

<sup>6</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek\\_Klimavaltozas\\_20231211.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek_Klimavaltozas_20231211.pdf)

<sup>7</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek\\_Okotrend\\_20231127.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/tajek_Okotrend_20231127.pdf)

<sup>8</sup> [https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/kezelesi\\_Okotrend\\_20231127.pdf](https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelolo/download/kezelesi_Okotrend_20231127.pdf)

Az OTP Bank Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Merkantil Csoport 2021-ben kiváló teljesítményt nyújtott, amikor új vállalati terméktípussal bővítette az OTP csoport zöld portfólióját. A nulla kibocsátású járművek portfólió mérete 2023-ban elérte 17 milliárd forintot.

### **EU-támogatás, elő- és társfinanszírozás az agráriumban**

A Gazdálkodjunk Agrár Támogatás Előfinanszírozó Hitel és Zöld folyosó, az AgrárTámogatások Faktoring és a Green Corridor konstrukció egyszerűsített hitelezési folyamatot kínálva hozzájárulnak a közvetlen EU-támogatások rugalmasabb felhasználásához. A Vidékfejlesztési Program, illetve a 2024-től induló KAP Stratégiai Terv keretében finanszírozott projektek számos esetben támogatják környezetvédelmi/ természetvédelmi célok megvalósítását; az energiahatékonyság és az ökoszisztémák állapotának helyreállítása pedig szintén gyakran a projektek prioritásai között vannak.

### **Mikro- és kisvállalkozások finanszírozása**

Nemzetközi pénzügyi és állami intézményekkel együttműködve különböző támogatások keretében kínálja az OTP Bank célzott termékeket a mezőgazdasági mikro- és kistermelők számára. Az OTP Bank 2023-ban sikeresen folytatta az együttműködést minden olyan támogatott finanszírozási programmal (Széchenyi hitelek, Exim forrásból biztosított hitelek), amelyen keresztül zöld hitelcélok finanszírozását is biztosíthatja partnereinek.

## **5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA**

A Kibocsátó, az OTP Bank Nyrt. mérlegfőösszeg alapján Magyarország legnagyobb bankja<sup>9</sup>. 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 Rész tulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlizing 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., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023 1Q-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ből.

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 36% volt 2023. december 31-én valamint 26 százalék volt 2024 március 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 Bank AD.), Horvátországban (OTP Bank d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska komercijalna banka), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA), Moldovában (OTP Bank S.A.), Szlovéniában (SKB d.d., Nova KBM d.d.) és Üzbegisztánban (JSCMB 'IPOTEKA BANK').

Módszertani megjegyzés: 2023-tól megváltozott a magyarországi tevékenység szegmentálása: a korábbiaktól eltérően 2023-tól kezdődően nem kerül sor a Corporate Center leválasztására az OTP Core szegmensből. A 2022-es bázisidőszaki adatokat mind a régi, mind az új módszertan szerint szerepeltetjük az érintett táblákban. Az érintett táblázatokban feltüntetett év/év oszlopok az újramegállapított adatokhoz képest vett változásokat mutatják. A részleteket lásd a Kiegészítő adatok fejezetben belül a Módszertani összefoglaló az OTP Core és Corporate Center bemutatásának változásáról alfejezetben.

<sup>9</sup> <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv>

	2022 korábban jelentett millió Ft	2022 újraemállapított millió Ft	2023 millió Ft	Változás %/%-pont
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>347.081</b>	<b>347.081</b>	<b>990.459</b>	<b>185</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-245.466</b>	<b>-245.466</b>	<b>-18.123</b>	<b>-93</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>592.547</b>	<b>592.547</b>	<b>1.008.583</b>	<b>70</b>
Bankok összesen <sup>1</sup>	535.717	538.685	946.279	76
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	253.232	256.200	302.935	18
DSK Csoport (Bulgária) <sup>3</sup>	119.885	119.885	201.992	68
OTP Bank Szlovénia <sup>4</sup>	23.860	23.860	128.730	440
OBH (Horvátország) <sup>5</sup>	42.801	42.801	53.959	26
OTP Bank Szerbia <sup>6</sup>	36.873	36.873	68.026	84
OTP Bank Albánia <sup>7</sup>	10.175	10.175	15.032	48
CKB Csoport (Montenegró) <sup>8</sup>	9.791	9.791	21.814	123
Ipoteka Bank (Üzbegisztán) <sup>9</sup>	-	-	-21.857	
OTP Bank Oroszország <sup>10</sup>	42.548	42.548	95.665	125
OTP Bank Ukrajna <sup>11</sup>	-15.922	-15.922	45.184	
OTP Bank Románia <sup>12</sup>	3.071	3.071	20.099	554
OTP Bank Moldova	9.403	9.403	14.700	56
Leasing	10.971	10.971	10.267	-6
Merkantil Csoport (Magyarország) <sup>13</sup>	10.971	10.971	10.267	-6
Alapkezelés eredménye	9.621	9.621	19.861	106
OTP Alapkezelő (Magyarország)	9.357	9.357	19.673	110
Külföldi alapkezelők <sup>14</sup>	263	263	188	-29
Egyéb magyar leányvállalatok	27.645	27.645	30.570	11
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>15</sup>	-141	-141	986	
Corporate Center <sup>16</sup>	2.968	-	-	
Kiszűrések	5.767	5.767	620	-89
<b>Magyar tevékenység adózás utáni eredménye<sup>17</sup></b>	<b>167.057</b>	<b>167.057</b>	<b>519.025</b>	<b>211</b>
<b>Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye<sup>17</sup></b>	<b>303.873</b>	<b>303.873</b>	<b>365.979</b>	<b>20</b>
<b>Külföldi tevékenység adózás utáni eredménye<sup>18</sup></b>	<b>180.024</b>	<b>180.024</b>	<b>471.434</b>	<b>162</b>
<b>Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye<sup>18</sup></b>	<b>288.674</b>	<b>288.674</b>	<b>642.604</b>	<b>123</b>
<b>Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez</b>	<b>51%</b>	<b>51%</b>	<b>36%</b>	<b>-15</b>
<b>Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez</b>	<b>49%</b>	<b>49%</b>	<b>64%</b>	<b>15</b>

Általános megjegyzés: a táblázatban szereplő leányvállalati korrigált adózás utáni eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a korrektív tételeket.

(1) Az OTP Core és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) 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 Ingatlanlizing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlankezelő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól az OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ből. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(3) Tartalmazza az OTP Faktoring Bulgaria EAD és a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(4) Tartalmazza az SKB Banka d.d. Ljubljana, az SKB Leasing d.o.o., az SKB Leasing Select d.o.o. és 2023 februárjától a Nova Kreditna Banka Maribor d.d. és leányvállalatai eredményét és állományát.

(5) Tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(6) Tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o. az OTP Lizing d.o.o. és az OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(7) 2022 augusztusától tartalmazza az akvizált Alpha Bank Albania eredményét, júliustól állományait. Az Alpha Bank Albania 2022 decemberében egyesült az OTP Bank Albania-val.

(8) Tartalmazza az akvizált Podgoricka banka eredményét és állományát, amely 2020 4Q-ban beolvadt a montenegrói leánybankba.

(9) Az üzbég Ipoteka Bank mérlege 2023. június végével került konszolidálásra, míg a bank korrigált eredménye 2023 3Q-tól jelenik meg a konszolidált eredményben.

(10) Tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(11) Az ukrán leánybank mellett tartalmazza az LLC OTP Leasing, illetve az OTP Faktoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(12) Tartalmazza az OTP Faktoring SRL és az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlizing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált korrigált adózás utáni eredménye.

(14) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária), ILIRIKA DZU a.d. Belgrade (Szerbia).

(15) Velvin Ventures (Belize), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Solution Fund (Ukrajna), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia).

(16) 2022 végéig a Corporate Center az OTP Csoporton belül egy virtuális gazdasági egységként került bemutatásra, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank által kibocsátott alárendelt és senior kötvények finanszírozták. Ezekből a finanszírozási forrásokból kellett a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők voltak: magyarországiak - Merkantil Bank Zrt.,

OTP Ingatlanlizing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek - bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

2023-tól kezdődően a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(17) A magyar tevékenység eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok adózás utáni ill. korrigált adózás utáni eredményét, a Corporate Centert, és az ezekhez kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

(18) A külföldi tevékenység eredménye tartalmazza a külföldi csoporttagok adózás utáni, illetve korrigált adózás utáni eredményét és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét. \_\_

Forrás: [Az OTP Bank Nyrt. Éves Jelentése \(XBRL csomag\)](#)

### Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

	2022 4Q	2023 4Q	Változás
Magyarország	41,8%	35,5%	-6,3%p
Bulgária	18,1%	16,3%	-1,8%p
Szlovénia	5,5%	14,9%	9,4%p
Horvátország	9,8%	8,3%	-1,5%p
Szerbia	8,3%	7,3%	-1,0%p
Albánia	1,9%	1,7%	-0,2%p
Montenegró	2,0%	1,7%	-0,3%p
Üzbegisztán		3,0%	
Oroszország	3,1%	3,7%	0,6%p
Ukrajna	3,2%	2,6%	-0,6%p
Románia	5,1%	4,0%	-1,1%p
Moldova	1,1%	1,1%	0,0%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

A menedzsment döntésével összhangban, 2024 1Q-tól kezdődően megváltozott a tőzsdei jelentésben konszolidált szinten, elkülönítetten bemutatott korrekciós tételek köre. A 2024-től alkalmazott új módszertan szerint csak a goodwill értékvesztés és az akvizíciók közvetlen hatása korrekciós tételek kerülnek kiemelésre és konszolidált szinten, elkülönítetten bemutatásra. Az összehasonlíthatóság érdekében a 2023-as bázis időszakokat az új és a régi módszertan szerint is szerepeltetjük a táblázatokban. A konszolidált és OTP Core esetében a releváns táblákat mind a régi, mind az új módszertan szerint közöljük, bennük a régi módszertan szerinti 2024 1Q adatokkal.

## Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása

millió forint	2023 1Q	2023 4Q	2024 1Q	Q/Q	Y/Y	
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>194.762</b>	<b>132.581</b>	<b>239.962</b>	<b>81%</b>	<b>23%</b>	
Korrekciós tételek (adózás után)	88.535	-80.657	0	-100%	-100%	
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>106.227</b>	<b>213.238</b>	<b>239.962</b>	<b>13%</b>	<b>126%</b>	
Bankok összesen <sup>1</sup>	94.380	198.924	227.996	15%	142%	
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	-32.046	76.355	49.652	-35%		
DSK Csoport (Bulgária) <sup>3</sup>	35.285	47.812	43.490	-9%	23%	
OTP Bank Szlovénia <sup>4</sup>	19.019	37.312	26.280	-30%	38%	
OBH (Horvátország) <sup>5</sup>	12.585	8.468	18.548	119%	47%	
OTP Bank Szerbia <sup>6</sup>	15.838	17.151	20.385	19%	29%	
Ipoteka Bank (Úzbecisztán) <sup>7</sup>	-	-16.050	11.133			
OTP Bank Ukrajna <sup>8</sup>	12.620	-7.147	16.140		28%	
CKB Csoport (Montenegró) <sup>9</sup>	4.223	4.666	5.343	15%	27%	
OTP Bank Albánia <sup>10</sup>	3.146	2.341	4.995	113%	59%	
OTP Bank Moldova	4.497	2.860	2.520	-12%	-44%	
OTP Bank Oroszország <sup>11</sup>	17.959	23.069	29.366	27%	64%	
OTP Bank Románia <sup>12</sup>	1.254	2.087	143	-93%	-89%	
Leasing	1.924	-1.148	1.601		-17%	
Merkantil Csoport (Magyarország) <sup>13</sup>	1.924	-1.148	1.601		-17%	
Alapkezelés eredménye	2.530	8.370	6.089	-27%	141%	
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.439	8.370	6.038	-28%	148%	
Külföldi alapkezelők <sup>14</sup>	92	-1	51		-44%	
	<b>millió forint</b>	<b>2023 1Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>2024 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Egyéb magyar leányvállalatok	7.435	10.424	4.699	-55%	-37%	
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>15</sup>	-138	223	-188		36%	
Kiszűrések	95	-3.555	-235	-93%		
Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye <sup>16</sup>	-20.072	96.877	61.626	-36%		
Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye <sup>17</sup>	126.299	116.361	178.336	53%	41%	
Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	-19%	45%	26%	-20%p	45%p	
Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	119%	55%	74%	20%p	-45%p	

Általános megjegyzés: a táblázatban szereplő leányvállalati korrigált adózás utáni eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a régi, illetve új módszertan szerinti korrekciós tételeket.

(1) Az OTP Core és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) 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 Ingatlanlizing 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., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól az OTP Otthonmegoldások Kft., 2024 1Q-tól a Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt., a CIL Babér Kft., a BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft., és az MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

(3) Tartalmazza az OTP Faktoring Bulgaria EAD és a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(4) Tartalmazza az SKB Banka d.d. Ljubljana, az SKB Leasing d.o.o., az SKB Leasing Select d.o.o. és 2023 februárjától a Nova Kreditna Banka Maribor d.d. és leányvállalatai eredményét és állományát.

(5) Tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(6) Tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o., az OTP Lizing d.o.o. és az OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(7) Az üzbég Ipoteka Bank mérlege 2023. június végével került konszolidálásra, míg a bank korrigált eredménye 2023 3Q-tól jelenik meg a konszolidált eredményben.

(8) Az ukrán leánybank mellett tartalmazza az LLC OTP Leasing, illetve az OTP Faktoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(9) Tartalmazza az akvizált Podgoricka banka eredményét és állományát, amely 2020 4Q-ban beolvadt a montenegrói leánybankba.

(10) 2022 augusztusától tartalmazza az akvizált Alpha Bank Albania eredményét, júliusától állományait. Az Alpha Bank Albania 2022 decemberében egyesült az OTP Bank Albania-val.

(11) Tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(12) Tartalmazza az OTP Faktoring SRL és az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlizing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált korrigált adózás utáni eredménye.

(14) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária), ILIRIKA DZU a.d. Belgrade (Szerbia).

(15) Velvin Ventures (Belize), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Solution Fund (Ukrajna), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia).

(16) A magyar tevékenység korrigált eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok korrigált adózás utáni eredményét, és az ezekhez kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

(17) A külföldi tevékenység korrigált eredménye tartalmazza a külföldi csoporttagok korrigált adózás utáni eredményét és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

## Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

	2023 1Q	2024 1Q	Változás
Magyarország	38,5%	36,2%	-2,3%p
Bulgária	16,4%	16,5%	0,1%p
Szlovénia	15,3%	14,0%	-1,3%p
Horvátország	8,0%	8,1%	0,1%p
Szerbia	7,2%	7,2%	0,0%p
Üzbegisztán	-	3,0%	-
Ukrajna	2,8%	2,6%	-0,2%p
Montenegró	1,7%	1,6%	-0,1%p
Albánia	1,7%	1,7%	0,0%p
Moldova	1,0%	1,0%	0,0%p
Oroszország	3,0%	4,2%	1,2%p
Románia	4,4%	4,0%	-0,4%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 az ügyfelei, befektetői, illetve alkalmazottai igényeinek teljeskörű, és minőségi kiszolgálása. Továbbá célja, hogy akár nemzetközi szinten meghatározó, és példát nyújtó szereplőként tevékenykedjen az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) szempontok figyelembevételével.

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

*Stabilitás.* Az OTP Csoport folyamatosan képes biztosítani a tőke és likviditási helyzetének stabil fenntartását, illetve a folyamatos működés és a növekedés feltételeit. Folyamatosan törekszik az átlátható, prudens, az európai és helyi szabályozásnak teljes mértékben megfelelő működésre. A Kibocsátó 1995-ös első nyilvános forgalomba hozatala óta nem emelt tőkét, és nem kapott állami támogatást, ugyanakkor mindig biztosan támaszkodott saját tőketermelő képességére. Mindemellett, az OTP Csoport több országban is ahol érdekeltségein keresztül jelen van meghatározó piaci pozíciókkal rendelkezik, ezáltal erős betétgyűjtési pozíciókkal rendelkezik. Annak ellenére, hogy a menedzsment a likviditás hitelezésre történő allokálására összpontosít, a nettó hitel/betét mutató szintje lehetőséget biztosít további tőkeáttételre a Kibocsátó konszolidált mérlegében. Az ügyfelek bizalma jelentős forrása a versenyképes finanszírozásnak. A 2007/2009-es pénzügyi világválság óta az OTP Csoport üzletbővítésének egyik kulcsfontosságú szempontja, hogy minden leányvállalat a lehető legnagyobb mértékben támaszkodjon saját betétgyűjtési képességére.

A Kibocsátó vezetése úgy véli, hogy a pénzügyi világválság fontos tanulsága, hogy az OTP Csoport üzleti tevékenységének nagy részét helyi devizában történjen a jelentős devizakitettség elkerülése érdekében. A Kibocsátó az elmúlt években a fedezett kötvénypiacokra elsősorban a helyi szabályozói küszöbkövetelmények teljesítése érdekében ment ki, nem likviditási kényszer miatt.

Az OTP Csoport minden tevékenysége során törekszik az átláthatóságra, prudens működésre, valamint az európai és helyi előírásoknak való teljes megfelelésre.

*Fenntarthatóság.* Az OTP Csoport elkötelezett a fenntarthatóságra társadalmi-gazdasági szerepvállalásában és ügyfelei kiszolgálásában, valamint saját működésében. Ennek megfelelően az OTP Csoport célja, hogy regionális vezető szerepet töltsön be az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való egyenlő és fokozatos átállás finanszírozásában, valamint felelős megoldásokon keresztül a fenntartható jövő építésében.

Az OTP Csoport társadalmi tevékenységének részeként pénzügyi szemléletformáló és adományozási programjaival, valamint kiterjedt civil társadalmi partnerségeivel pozitív hatást fejt ki. Az OTP Csoport felelős munkáltatóként komplex programokat dolgozott ki a munkavállalói jólét érdekében.

*Nyereségesség.* A nyereséges működés a folyamatos növekedés és stabilitás elengedhetlen előfeltétele. 2023-ban az OTP Csoport minden idők legmagasabb profitját érte el, kiemelkedő, 27 százalékot meghaladó ROE-val. A külföldi leányvállalatok eredmény-hozzájárulása az elmúlt néhány évben trendszerű növekedést mutatott, és elérte a 64 százalékot. Mindemellett, az OTP Csoport összes külföldi leányvállalata nyereséges volt 2023-ban, kivéve az üzbeigisztáni Ipoteka Bankot, és a leányvállalatok többsége kiemelkedő 20 százalékos vagy azt meghaladó ROE eredményt ért el, ami erős jövedelmezőséget mutat.

*Növekedés.* A Kibocsátó hisz a kelet-közép-európai régió jövőjében, és elkötelezett amellett, hogy aktívan hozzájáruljon annak fejlődéséhez. Az Kibocsátó termékei és szolgáltatásai révén aktívan hozzájárul a kelet-közép-európai régió növekedéséhez. Az OTP Csoport elkötelezettségét a régióban az elmúlt évek akvizíciós tevékenysége bizonyítja. Valamennyi piacán a részesedés növelésére törekszik organikus növekedés, illetve esetenként akvizíciók révén. Az OTP Csoport 2016 óta 11 akvizíciót zárt le, amelyekből 6 akvizíció esetében négy piacra lépett be új szereplőként. Az akvizíciók eredményeként az OTP Csoport leányvállalatai öt országban (Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Szerbia és Montenegró) piacvezetők ügyfél hitelek terén.

2016 és 2023 között az OTP Csoport árfolyammal megszürt nettó ügyfél hitelei több mint háromszorosára nőttek; a növekedés 42 százaléka akvizíciókból adódott, míg a növekedés 58 százaléka organikus növekedésből származott.

A Kibocsátó legutóbbi üzbeigisztáni akvizíciója a Kibocsátó első Európán kívüli terjeszkedése. Az OTP Csoport úgy véli, hogy Üzbeigisztánban jelentős potenciál van gazdasági növekedésre, tekintettel fiatal és gyorsan növekvő lakosságára, valamint a banki termékek alacsony penetrációjára. Az Ipoteka Bank az első olyan privatizáció az üzbeig piacon, amely a 20-30 évvel ezelőtti Magyarországhoz és Bulgáriához hasonló egyedülálló lehetőséget biztosít az OTP Csoport számára.

*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.

## **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.

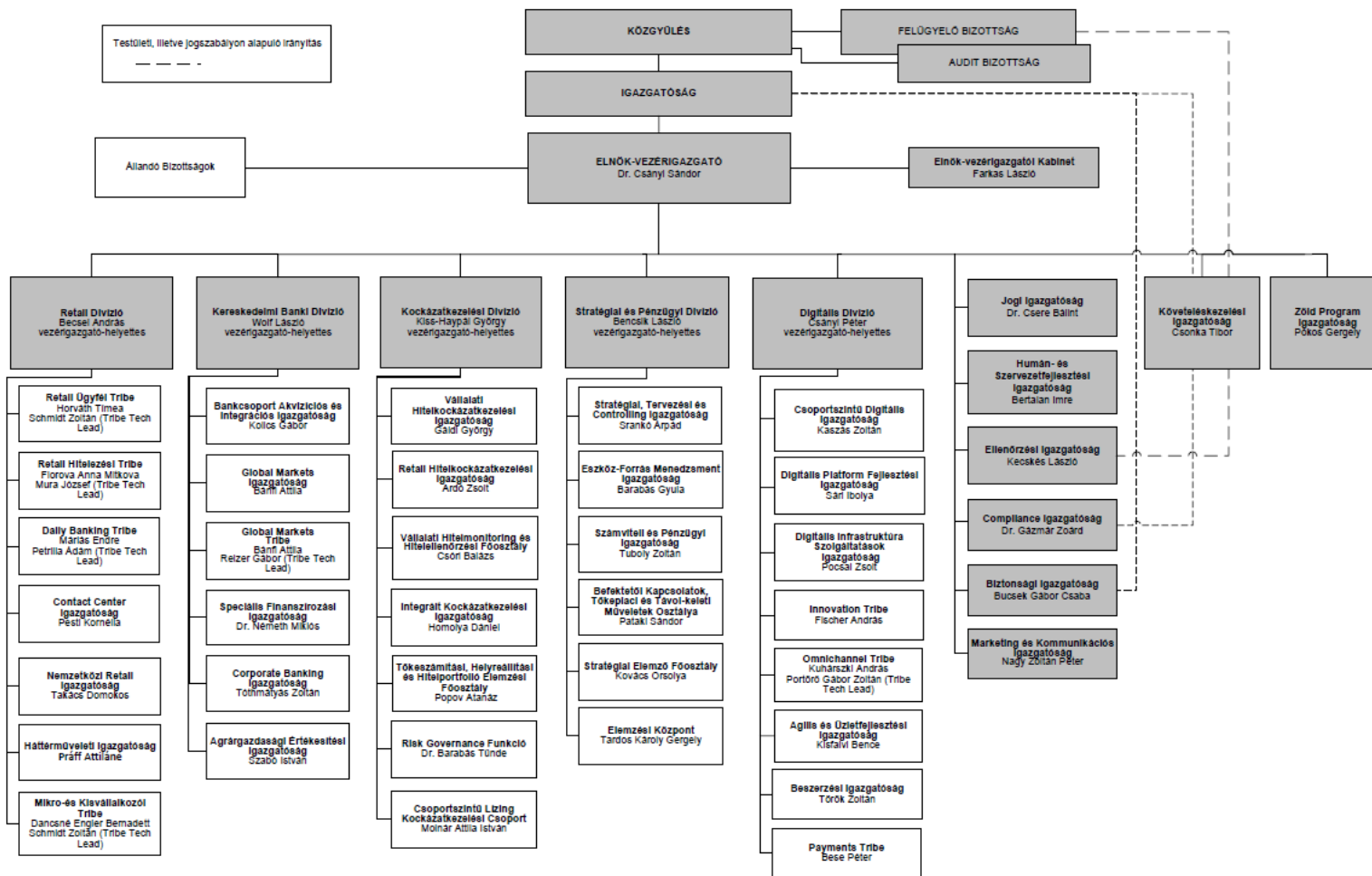
## **6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS**

### **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

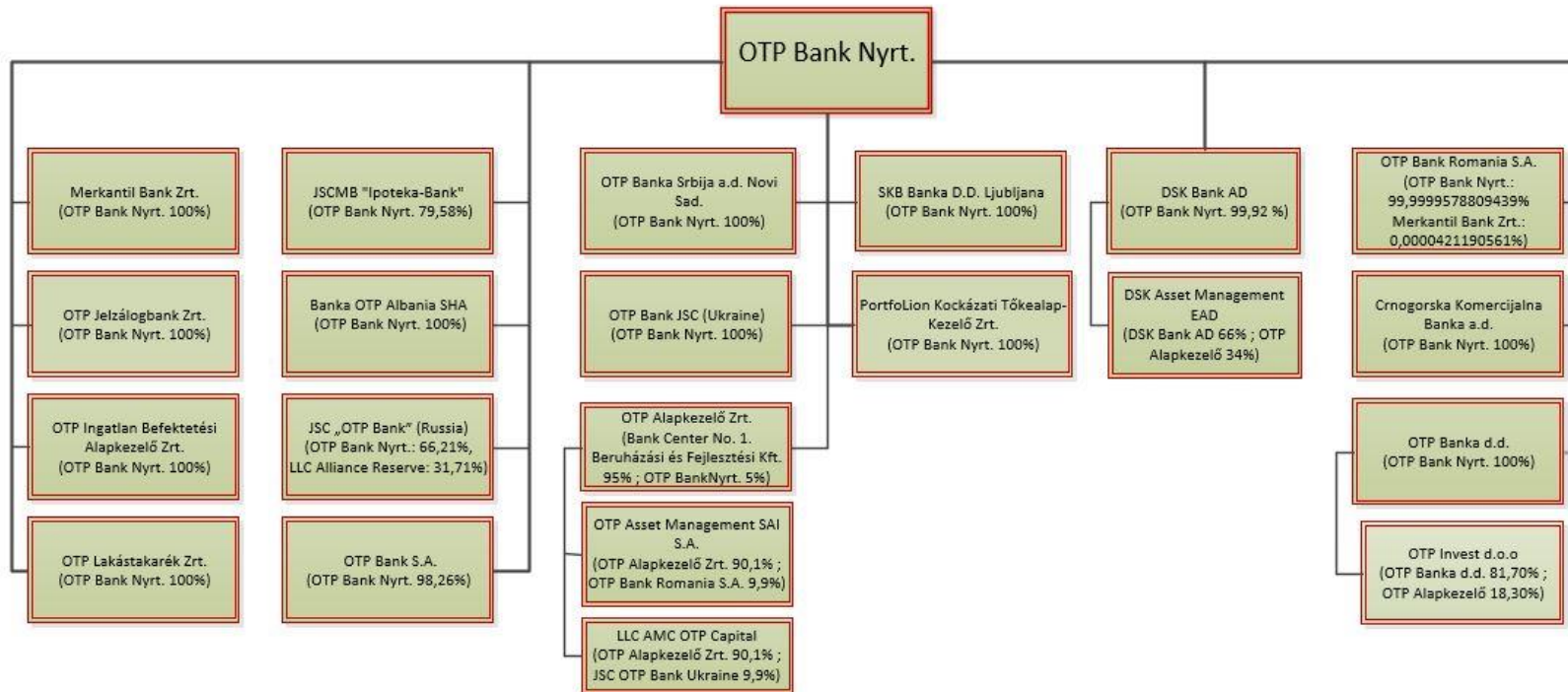


2024. APRILIS 1.

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 Bank AD. (Bulgária), OTP Bank d.d. (Horvátország), OTP Bank Romania (Románia), OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), Crnogorska komercijalna banka (Montenegró), JSC OTP Bank (Oroszország), Banka OTP Albania SHA (Albánia), OTP Bank S.A. (Moldova), SKB d.d. és NOVA KBM d.d. (Szlovénia), valamint JSCMB 'IPOTEKA BANK' (Üzbegisztán).



OTP Csoport 2024.04.25-i állapot

## 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 vagyonkezelés - OTP Alapkezelő Zrt.

Az OTP Alapkezelő széleskörű termékkínálata révén a magyar befektetési alapok piacának meghatározó képviselője.

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>

### 2. Lízing - Merkantil Bank Zrt.

A Merkantil Bank a gépjármű- és eszközfinanszírozás területén működik.

<https://www.merkantil.hu/hu/Fooldal>

### 3. OTP Jelzálogbank Zrt.

Az OTP Bank jelzáloghitelezéssel, ingatlan-értékeléssel, jelzáloglevél kibocsátással és refinanszírozással foglalkozó leányvállalata.

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_JZB/online/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/index.jsp)

### 4. OTP Lakástakarék Zrt.

Piacvezető a lakás-takarékpénztári megtakarítási piacon, olyan megtakarítási lehetőségeket kínál, amelyek állami támogatásokra, adókedvezményekre jogosítják a megtakarítókat.

<https://www.otpbank.hu/lakastakarek/fooldal>

### 5. OTP Faktoring Zrt.

Az OTP Faktoring fő tevékenységi köre a Kibocsátó és más hitelező ügyfeleinél keletkező követelések megvásárlása és érvényesítése.

<https://www.otpfactoring.hu/hu/fooldal>

### 6. OTP Ingatlanlízing Zrt.

Az OTP Ingatlanlízing új és használt lakóingatlanok lízingelésével foglalkozó vállalat.

<http://www.otpingatlanlizing.hu/>

### 7. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.:

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap portfóliójának menedzselésére létrehozott vállalat.

<https://www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal>

### 8. OTP Ingatlan Zrt.

Ingatlanberuházásokkal, értékesítéssel, tanácsadással és üzemeltetéssel foglalkozik.

<https://www.otpbank.hu/otpingatlan/hu/Fooldal>

9. *PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.*

A PortfoLion vállalatoknak nyújt tőkefinanszírozást növekedési és terjeszkedési céljaikhoz.

<http://portfolion.hu/>

10. *OTP Mobil Szolgáltató Kft.:*

Az OTP Mobil az innovatív fizetési megoldások népszerűsítése mellett elkötelezett cég.

<https://www.otpmobil.hu/>

11. *OTP Hungaro-Projekt Kft.*

Az OTP Hungaro-Projekt Uniós támogatások felhasználásához nyújt stratégiai tanácsadást.

<https://www.otpbank.hu/otphungaroprojekt/hu/fooldal>

12. *OTP Pénztárszolgáltató Zrt.*

Az OTP Pénztárszolgáltató a béren kívüli juttatások piacán tevékenykedik. Az OTP SZÉP és Cafeteria kártya kibocsátója.

<https://www.otpportalok.hu/fooldal/>

13. *OTP Pénzügyi Pont Zrt.*

Az OTP Pénzügyi Pont a banksoport egyes termékeinek fiókon kívüli, ügynöki közvetítését végzi.

<https://www.otppenzugyipont.hu/Kezdolap>

14. *OTP Ingatlanpont Kft.*

Az OTP Ingatlanpont ingatlanok közvetítésével foglalkozó országos lefedettségű hálózat.

<https://www.otpip.hu/>

15. *További OTP Csoport tagok:*

*MONICOMP Zrt., OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft., OTP Ingatlanüzemeltető Kft., OTP Ecosystem Kft., OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt., OTP Otthonmegoldások Kft., OTP Travel Kft., OTP Egészségpénztár, OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár, és a Foglaljorvost Online Kft.*

## **6.2.2. A KIBOCSÁTÓ NEMZETKÖZI LEÁNYVÁLLALATAI**

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 folytatódtak 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.

Miután 2016-ban több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó további akvizíciók mellett döntött. A 2016-ban indult új expanziós szakasz is hozzájárult ahhoz, hogy az OTP Csoport teljes eszközállománya a 2015. év végi 34 milliárd euróról 104,8 milliárd euróra növekedett 2024. március 31-ére.

2016. december vége óta a Kibocsátó tíz akvizíciót jelentett be a CEE régióban, melyek során a Kibocsátó vagy a helyi piacon már meglévő érdekeltsége állapotodott meg a céltársaság megvásárlásáról. Általánosságban ezeknek az akvizícióknak a célja az OTP Csoport piaci pozíciójának az erősítése, a meglévő egységekkel fennálló sinergiák kihasználása, valamint új piacokon való jelenlét megteremtése voltak (Albánia, Moldova és Szlovénia).

A külföldi leánybankok országoként az alábbiak:

#### Bulgária

Az OTP Csoporton belül mérlegfőösszeg alapján a DSK Bank AD. a legnagyobb külföldi leánybank, amely 2023 év végén a Csoport eszközeinek több, mint 14%-át tette ki. A bolgár operáció meghatározó piaci szereplő a helyi piacon, különösen az Expressbank felvásárlása után, mind a bruttó hitelállomány, mind pedig a teljes eszközállomány és betétállomány tekintetében.

#### Montenegró

Az OTP Csoport montenegrói operációja, mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése alapján, piacvezető pénzügyintézet Montenegróban, ugyanakkor az OTP Csoporton belül a CKB-nak mindössze másfél százalékos részesedése van a teljes OTP Csoport mérlegfőösszegéből a 2023 év végi adatok alapján.

#### Horvátország

A horvát Splitska banka az OTP Csoport harmadik legnagyobb külföldi operációja, mintegy 7,3%-os részesedéssel az OTP Csoport mérlegfőösszegéből. A horvát piacon 10 százalékos piaci részesedéssel rendelkezik 2023 év végén. Az OBH a negyedik legnagyobb bank a helyi piacon.

#### Szerbia

A Vojvodjanska banka és a Société Générale Banka Srbija felvásárlásával az OTP Bank Szerbia részesedése jelentősen nőtt a helyi piacon, és vált az ország második legnagyobb hitelintézetévé mérlegfőösszeg alapján, illetve piacvezetővé a bruttó hitelállomány tekintetében. Az akvizíciókat követően az OTP Csoporton belül is a negyedik legnagyobb operációvá vált a szerb egység, 6,4%-ot képviselve a teljes mérlegfőösszegből 2023 végén.

#### Szlovénia

A szlovén operáció az OTP Csoporton belül a harmadik legnagyobb egységgé vált a mérlegfőösszeg szerint 13 százalékos meghaladó részesedésével 2023 év végén. A szlovén bankpiacon a Nova KBM d.d. mérlegfőösszegét tekintve a második legnagyobb pénzügyintézet, míg a nettó hitelállományt tekintve piacvezetővé vált 2024 elejére.

#### Románia

Az OTP Bank Románia (OBR) az OTP Csoport ötödik legnagyobb külföldi leányvállalata, részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegéből, a 2023 év végi számok alapján kicsivel több, mint 3,5%. Az OBR román piaci részesedése ugyanakkor mindössze 2 és 3 százalék között van, ami lényegesen alacsonyabb, mint amit a Kibocsátó vezetése optimálisnak tart, ezért a Kibocsátó stratégiai döntést hozott a romániai operáció megszüntetéséről. 2024 februárban az OTP Bank Nyrt. részvény adásvételi megállapodást írt alá a romániai leánybankjában, az OTP Bank Romania S.A.-ban fennálló közvetlen és közvetett, együttesen 100%-os részesedésének értékesítéséről a Banca Transilvania S.A.-val. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2024-ben kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

#### Oroszország

Az OTP Bank Oroszország (OBRu) az OTP Csoport hatodik legnagyobb külföldi leányvállalata, amely a teljes mérlegfőösszeg kicsivel több, mint 3%-át képviseli a 2023. év végi adatok alapján. A bruttó hitelek tekintetében az OBRu a harmincadik helyet foglalta el 2023 végén a helyi pénzügyintézetek között.

#### Ukrajna

Az ukrán leánybank az OTP Csoport nyolcadik legnagyobb külföldi operációja, amely mintegy 2,3 százalékos részesedéssel rendelkezik az OTP Csoport teljes mérlegfőösszegéből a 2023 év végi adatok alapján. A leánybank piaci részesedése Ukrajnában mérlegfőösszegét tekintve meghaladta a 3 százalékos a 2024 eleji adatok alapján és a kilencedik legnagyobb bank volt a nettó hitelek alapján az ukrán bankpiacon.

### Albánia

Az albán leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegének mintegy 1,5 százalékát teszi ki. Az albán bankpiacon eszközállományát tekintve az ötödik legnagyobb szereplő, nettó hitelállományát tekintve pedig a negyedik legnagyobb a 2024 év eleji adatok alapján.

### Moldova

Az OTP Bank Moldova részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegeből nem egészen egy százalék volt a 2023 év végén. A 2024 év eleji adatok alapján teljes eszközállományát tekintve a negyedik legnagyobb bank volt az országban.

### Üzbegisztán

Az Ipoteka Bank az ötödik legnagyobb pénzügyintézet Üzbegisztánban a bank teljes eszközállománya alapján a 2024 év eleji adatok szerint. Az Ipoteka Bank a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív, a korábbi években a hitelállomány évente átlagosan 20%-kal, a betétállomány 24%-kal bővült.

A Kibocsátó 2022 decemberében írt alá adásvételi szerződést az Üzbég Pénzügyminisztériummal a Minisztérium birtokában lévő részvények 100 százalékának (ami a teljes részvényállomány közel 97%-a) két lépcsőben történő megvásárlásáról. Első lépésben a Kibocsátó 2023. június 13-án megvásárolta a részvények 75 százalékát, míg a második lépésben, az első lépéső pénzügyi zárása után három évvel, azaz 2026-ban kerül sor a maradék 25 százalék megvásárlására. Miután az adásvételi szerződés a Kibocsátó számára tőkeemelési kötelezettséget is előírt, a Kibocsátó 2024 februárjában bejelentette az Ipoteka Bank jegyzett tőkéjének 2.989.584.338.941 UZS összegről 3.834.217.638.941 UZS összegre történő emelését, amit az üzbég Cégbíróság bejegyzett. A Kibocsátó tulajdoni részesedése a tőkeemelés után 79,58%-ra nőtt.

## **7. TRENDEK**

### Makrogazdasági környezet az OTP Csoport országában

Az OTP Csoport jelenleg tizenkét országban van jelen (Magyarország, Albánia, Bulgária, Horvátország, Moldova, Montenegró, Románia, Oroszország, Szerbia, Szlovénia, Ukrajna és Üzbegisztán). Ezek a nemzetgazdaságok különböző fejlettségi szinten vannak: többen az EU-hoz tartoznak (Magyarország, Bulgária, Horvátország, Románia és Szlovénia), emellett Szlovénia és Horvátország az eurózónának is tagja. Oroszország, Ukrajna és Üzbegisztán pedig tipikus nyersanyagexportőrök (azaz gazdaságuk nagymértékben függ a nyersanyagok és energiaforrások exportjától).

Reál GDP-növekedés (% , év/év)	2022	2023
Albánia	4,9	3,4
Bulgária	3,9	1,8
Horvátország	6,3	2,8
Magyarország	4,6	-0,9
Moldova	-5,9	0,7
Montenegró	6,4	5,8
Románia	4,1	2,1
Oroszország	-1,2	3,6
Szerbia	2,5	2,5
Szlovénia	2,5	1,6
Ukrajna	-28,8	5,0

Forrás: Eurostat, Refintiv, OTP Bank Elemzési Központ

Az OTP Csoport legtöbb országában 2023 az infláció elleni – sikeres – küzdelem éve volt, ugyanakkor az energiaválságot nem sikerült mindenhol azonos szinten kezelni. Gazdasági teljesítmény szempontjából 3 csoportba sorolhatjuk az országokat: (1) Az OTP-országok közül a turizmus-vezérelt mediterrán országok teljesítettek legjobban a növekedés tekintetében. Éghajlatuk és vízierőműveik miatt csekély mértékben függenek a gázimporttól, az iparnak kis súlya van a gazdaságban, miközben az euróhoz szorosan rögzített árfolyampolitikájuk kisebb kamatemeléseket tett lehetővé. (2) A német termékláncokba jobban integrálódott országok (mint például Magyarország, Szlovénia, Románia és Szerbia) fejlettebb feldolgozóiparral rendelkeznek, erősen függenek az orosz gáztól, és többnyire saját valutájuk van, így a jegybankoknak további kamatemeléseket kellett végrehajtaniuk. Ezekben a gazdaságokban a lassulás erősebb volt, a fellendülés pedig gyengébb. Többnyire elkerülték a recessziót, kivéve Magyarországot. (3) A FÁK régió minden gazdasága erősen ki van téve a háborúnak, teljesítményük azonban eltérő volt. Az orosz gazdaság a szankciók ellenére a vártnál jobban teljesített, mivel mind az energiaexportot, mind az importot sikerült új piacokra terelniük. Ukrajna a vártnál erősebb fellendülést mutatott 2023-ban a 2022-es mély recesszió után. Üzbegisztánban a növekedés üteme nagyon erős volt, a gazdaság a túlmelegedés jeleit mutatja. Moldova – a 2022-es mély recesszió és az erős mezőgazdasági termelés dacára – továbbra is nehéz helyzetben van: az infláció és a kamatok visszaesése sem igazán tudta ellensúlyozni a belső kereslet csökkenését.

#### A makrogazdasági környezet Magyarországon

Magyarország gazdasága 2023-ban hosszabb és mélyebb recesszióba esett, mint a közép-kelet-európai régió többi állama (év/év GDP: Q1:-0,9%; Q2: -2,4%; Q3: -0,4%; Q4: 0.0%). Ugyanakkor a recesszió a harmadik negyedévben ért véget, és a növekedés negyedéves alapon gyorsulni kezdett, amiben a rendkívül gyenge 2022-es mezőgazdasági szezon bázishatása is segített. Összességében, a magyar gazdaság alapfolyamatait tekintve az aktivitás 2022. IV. negyedévében és 2023. I. negyedévében meredeken csökkent, azóta pedig stagnált vagy leheletnyit emelkedett. A növekedés szerkezete kedvezőtlen: a belföldi fogyasztás markáns csökkenését a nettó export bővülése mérsékelte; ezt azonban nem az export erőteljes bővülése okozta, hanem a lanyha belső kereslet miatt csökkent a nettó export.

Az infláció tíz százalékponttal a közép-kelet-európai régió átlaga felett, 25,7%-on tetőzött, majd tavasszal megkezdődött a defláció. Ahogy a defláció 2023 közepétől felgyorsult, az áremelkedés üteme enyhült, így a fogyasztói árindex decemberre 5,5%-ra csökkent az előző évhez képest. 2023-ban 17,6% volt az éves átlagos inflációs ráta. Az év közepétől a reálbérek hónapról hónapra ismét emelkedni kezdtek. Ez azonban csak szerény mértékben jelent meg a háztartások fogyasztásában.



Míg 2022-ben a folyó fizetési mérleg hiánya 8% volt, Magyarország külső egyensúlya tavaly ismét többletbe fordult, mivel a gázárak zuhantak, és a belső kereslet csökkenése miatt az import is visszaesett. Az adósságráta 2020 és 2023 között tapasztalt gyors emelkedése megállt.

Az eredeti költségvetési hiánycél (a GDP 3,9%-a) fenntarthatatlannak bizonyult, így októberben 5,2%-ra emelték, de az eredményszemléletű hiány – még az MVM osztalékfizetésével és a rezsivédelmi alap megtakarításaival együtt is – tavaly meghaladta a GDP 6%-át.

Miután 2022 őszén 18%-ra emelte az effektív kamatot, az MNB több lépésben – összesen 725 bázisponttal – a következő év végére 10,75%-ra csökkentette azt. Az alapkamat 2023 szeptemberében ért össze az effektív kamattal; ekkorra a korábbi egynapos betéti eszközt is kivették. Az EUR/HUF az év eleji 400 körüli értékről nyáron 370 alá is benézett, de 2023 végére 380 körül stabilizálódott.

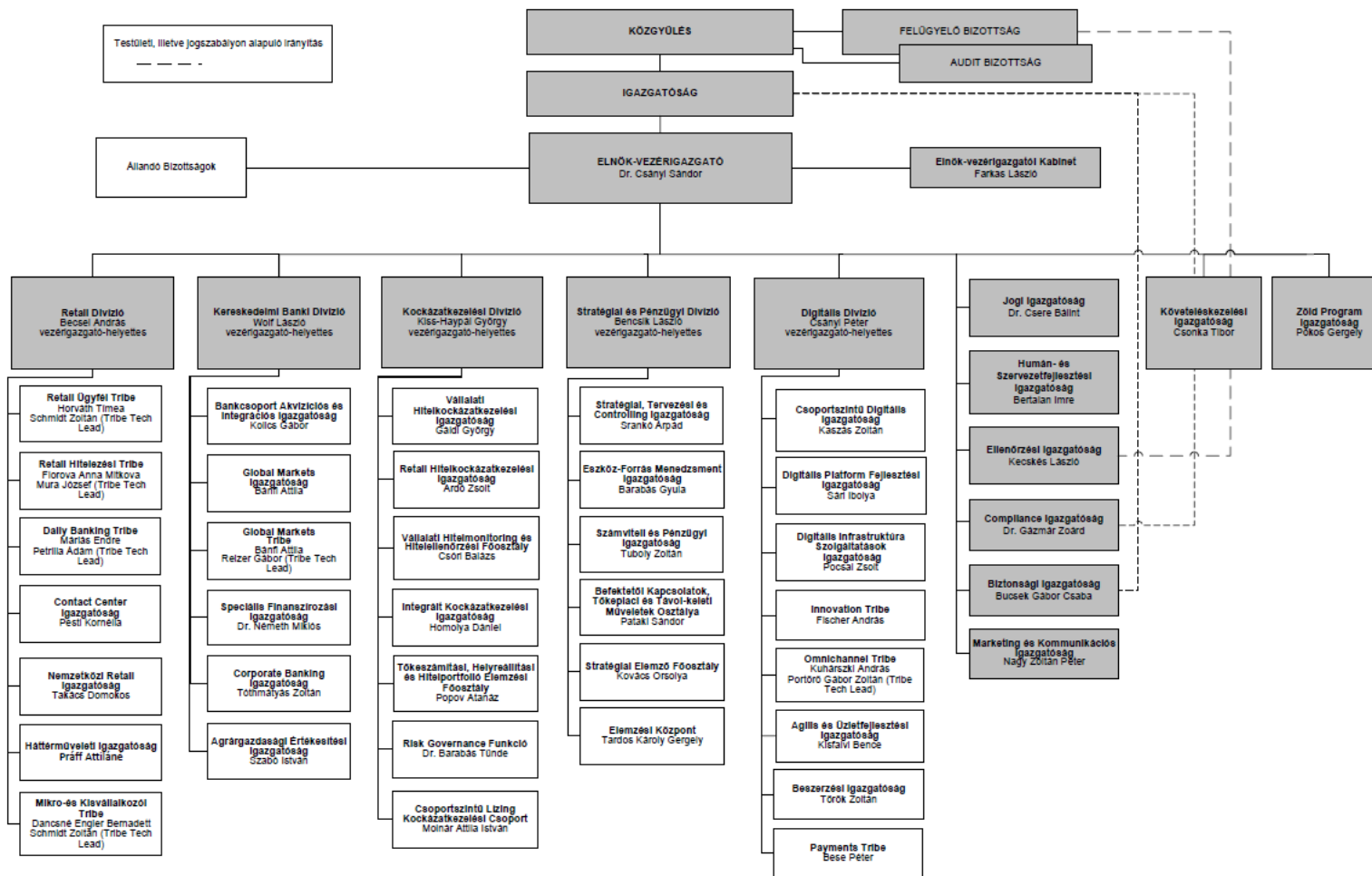
Magyarország tavaly év végén előrelépést tett az uniós forrásokhoz való hozzáférés terén: az Európai Bizottság decemberben jóváhagyta az igazságügyi reform úgynevezett horizontális feljogosító feltételeit. A kormány mintegy 11 milliárd euró értékű uniós forráshoz jutott a tavaly végrehajtott intézkedéseknek köszönhetően.

2022 őszétől Nyugat-Európához hasonlóan a közép-kelet-európai régióban, így Magyarországon is befagyott a hitelpiac. 2023 végén volt egy kis fellendülés, különösen a lakossági hitelezésben, ezen belül a babaváró hitel és a lakáshitel szegmensben. A személyi hitelek iránti kereslet is megugrott az év végén. A 2023-as évben a lakáshitelek volumene 1,3%-kal (2022: 7,6%), a személyi hiteleké 6,9%-kal nőtt (2022: 9,3%), a vállalati hitelek volumene árfolyamhatással kiigazítva 6%-kal bővült (2022: 15,5%).

## **8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS**

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

## 9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK



2024. ÁPRILIS 1.

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 elnök-vezérigazgató 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 (4 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.

2023. évben 6 alkalommal ülésezett az Igazgatóság. Emellett írásos szavazás formájában 155 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagjai

Belső tagok:

#### **Dr. Csányi Sándor**

*az Igazgatóság elnöke*

elnök-vezérigazgató

1974-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán okleveles üzemgazdász, 1980-ban a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (mai nevén Corvinus Egyetemen) okleveles közzgazda diplomát szerzett, 1983-ban pedig pénzügyszakos közzgazdaként ugyanitt doktorált. 1982 óta bejegyzett könyvvizsgáló.

Az egyetem után a Pénzügyminisztérium Bevételi Főigazgatóságán, illetve a Pénzügyminisztérium Titkárságán (Bankfelügyelet) 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 elnök-vezérigazgatója.

Alelnöke a MOL Nyrt. Igazgatóságának és a Kínai-Magyar Üzleti Tanács társelnöke.

2022-ben alapítóként létrehozta a Unity Vagyonkezelő Alapítványt, amelybe a Bonitás 2002 Zrt. és a Hungerit Zrt. részvényeinek 100%-át valamint 700 millió forint készpénzt vitt be, és amely „Family Office”-ként funkcionál.

A Bonitás 2002 Zrt. egy holding cég, amely közel 240 közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló cégből álló agrár, élelmiszeripari, ingatlan és alapkezelési befektetéseit kezeli.

A Bonafarm-vállalatsoporton, Hungerit Zrt.-n és a KITE Zrt.-n keresztül a KKE-régió egyik legnagyobb agrár- és élelmiszeripari befektetője – a cégcsoport éves szinten 2,5 milliárd euró feletti összesített árbevételrel termel 9.500 feletti alkalmazottal összesen 40.000 hektáros megművelt mezőgazdasági földterülettel. A Bonafarm-vállalatsoport vertikálisan integrált: a mezőgazdasági cégek termelik meg az alapanyagokat az élelmiszeripari gyártónak. Jelentős kockázati tőke és ingatlan befektetése van Bonitás Befektetési és Ingatlan Alapkezelő Zrt.-n keresztül. A kockázati tőkealap 20 millió eurót kezel és az átlagos befektetése cégenként 900.000 eurótól 2 millió euróig terjed, az ingatlanalap mérete pedig 70 millió euró.

Az MLSZ elnöke 2010 óta. 2017-től az UEFA Pénzügyi Bizottságának a tagja és a FIFA Tanácsának tagja, 2018-tól a FIFA Tanácsának alelnöke.

2011-től a Pick Szeged Kézilabda Klub tulajdonosa. A Nemzetközi Cselgáncs Szövetség tiszteletbeli alelnöke 2008 óta.

1995-től a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Kuratóriumának alelnöke, 2003-tól a Prima Primissima Alapítvány Kuratóriumának elnöke. 2005-ben saját vagyonából létrehozta a Csányi Alapítványt a Gyermekekért. 2009-től a Médiunió a Társadalmi Tudatformálásért Alapítvány Kuratóriumának tagja. 2020-tól a Soproni Egyetemért Alapítvány Kuratóriumának elnöke. 2021-től a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetemért Alapítvány Kuratóriumának elnöke.

## **Csányi Péter**

*vezérigazgató-helyettes*

Digitális Divízió

2006-ban a londoni City University gazdaságtudományi szakán diplomázott, majd 2007-ben a madridi IE Business School-ban tett pénzügyi mesterdiplomát, illetve 2015-ben az amerikai Kellogg School of Management-en szerzett Master of Business Administration (MBA) diplomát.

Pályafutását 2006-ban a Merrill Lynch londoni irodájában kezdte, ahol pénzügyi szervezetek vállaltfinanszírozási projektjein dolgozott az egyetem mellett részmunkaidőben.

2007-2011 között a Deutsche Bank londoni irodájában dolgozott, kezdetben elemzőként, majd pénzügyi tanácsadóként vállaltfinanszírozási területen (közép- és kelet-európai vállalati ügyfelek részére).

2011-2016-ig a McKinsey & Company Inc. tanácsadó cégnél dolgozott szenior tanácsadóként, többségében banki projekteken.

2016-ban csatlakozott az OTP Bankhoz a Digitális Értékesítési és Fejlesztési Igazgatóság ügyvezető igazgatójaként, majd az agilis transzformációt követően 2019-től az Omnichannel Tribe vezetéséért felel. Mindezek mellett 2021. januárjától a szintén agilisan működő Daily Banking Tribe vezetője is. 2021 márciusától az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, az IT Divízió (2021. május 1-jétől Digitális Divízió) vezetője.

2021. április 16-tól az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

2020-tól a horvátországi OTP banka d.d. Felügyelő Bizottságának elnöke, emellett az OTP Mobil Kft. Felügyelő Bizottságának tagja, a PortfoLion Zrt. Igazgatóságának tagja, a Magyar Bankszövetség Digitalizációs Munkacsoportjának vezetője és a Mastercard European Advisory Board tagja és az IVSZ Digitális Vállalkozások Szövetségének digitális transzformációért felelős elnöke.

### **Wolf László**

*vezérigazgató-helyettes*

Kereskedelmi Banki Divízió

1983-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (mai nevén Corvinus 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 áprilisában az OTP Bank Treasury Igazgatóságának ügyvezető igazgatója lett, majd 1994-től vezérigazgató-helyettesként a Kereskedelmi Banki Divíziót vezeti.

2003 óta a DSK Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

2016. április 15-től az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

2023. június 13-tól kezdődően pedig az Ipotekabank Felügyelő Bizottságának elnöke.

Külső tagok:

### **Erdei Tamás György**

*az Igazgatóság alelnöke*

okleveles üzemgazdász

Diplomát 1978-ban szerzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. Szakmai pályafutását az OTP-nél kezdte, ahol különböző ügyviteli munkaköröket töltött be (utolsó beosztása: fiókigazgató), 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 az OTP Bank Igazgatóságának. 2014-től az OTP Bank Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának elnöke. 2014-2020 között a Jelölő Bizottság tagja volt.

2019 áprilisától az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának alelnöke, 2019 októberétől Work-out Bizottságának elnöke.

2019 decemberétől az OTP Faktoring Zrt. Igazgatóságának elnöke.

### **Balogh Gabriella**

*marketing szakközgazdász*

1993-ban szervező vegyészmérnök végzettséget szerzett a Veszprémi Egyetemen, majd 1997-ben marketing szakközgazdász végzettséget a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen.

1993-1998 között marketing munkatársként, 1998-2005 között a Marketing Főosztály igazgatójaként, 2005-2008 között pedig a Marketing és Értékesítési Igazgatóság ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett az OTP Bank Nyrt.-ben.

2008 óta a GoodStep Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2010-2017 között a Közép Európai Média és Kiadó igazgatósági tagjaként cégcsoport irányítási feladatokat látott el. 2016 óta a Net Média Zrt. igazgatósági tagja és társtulajdonosa. A Magyar Labdarúgó Szövetség elnökségi tagja, valamint Marketing és Média Bizottságának elnöke. A Művészetek Palotája Kft. felügyelő bizottságának elnöke.

2023-tól a Richter Gedeon Nyrt. igazgatósági tagja

2021. április 16-tól az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

### **Baumstark Mihály**

*okleveles mezőgazdasági üzemgazdász, okleveles közgazda*

Mezőgazdasági üzemgazdászként a Gödöllői Agrártudományi Egyetemen (1973), okleveles közgazdaként a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (mai nevén Corvinus 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 az OTP Bank Felügyelő Bizottságának, majd 1999 óta Igazgatóságának külső tagja. 2010-től az OTP Bank Etikai Bizottságának elnöke, 2011-től a Javadalmazási Bizottságának a tagja. 2014-2020 között a Jelölő Bizottság tagja.

### **Dr. Gresa István**

*okleveles üzemgazdász, okleveles közgazda*

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 fiókigazgatójaként dolgozott.

1993-tól az OTP Bank 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 – az OTP Bank Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divíziójának vezérigazgató-helyettese. 2006 és 2017 között az OTP Factoring Követeléskezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke.

2012. április 27-étől tagja az OTP Bank Igazgatóságának.

### **Kovács Antal György**

*okleveles közgazda*

A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (mai nevén Corvinus Egyetemen) szerzett okleveles közgazda diplomát.

Szakmai pályafutását 1990-ben a Kereskedelmi és Hitelbank Nagyatádi fiókjában kezdte, ahol 1993-95-ig fiókigazgatóként dolgozott.

1995-től az OTP Bank munkatársa, előbb megyei igazgató, majd 1998-tól az OTP Bank Dél-Dunántúli Régiójának ügyvezető igazgatója.

2007. július 1-jétől 2023. április 27-ig az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, 2022. december 31-ig a Retail Divízió vezetője. 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.

2004-2016. április 14-ig tagja az OTP Bank Felügyelő Bizottságának. 2016. április 15-től 2023. április 27-ig az OTP Bank Igazgatóságának belső tagja, 2023. április 28-tól a Közgyűlés megválasztotta az Igazgatóság külső tagjának.

## **Nagy György**

*külgazdasági szakos közgazda*

1989-ben nemzetközi külgazda szakon szerzett diplomát a Nemzetközi Kapcsolatok Egyetemén (Moszkva).

Az 1990-ben alapított Wallis Holding alapító tulajdonosa, 2000-ig vezérigazgatóként irányította a csoportot. 2004-ben alapította meg a Westbay Holding Kft-t mely társaság portfóliójába számos sikeres befektetés tartozik.

2012 óta a Magyar Sportlövők Szövetségének elnöke, 2013 óta az Európai Sportlövő Szövetség (ESC) elnökségének tagja, 2021-ben az ESC alelnökének választották.

2021. április 16-tól az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

## **Dr. Vági Márton Gellért**

*főtitkár*

Magyar Labdarúgó Szövetség

1987-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem (mai nevén Corvinus Egyetem) külgazdasági szakán.

1987-2000 között a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma Budapesti Corvinus Egyetem) egyetemi oktató, 1994-től tanszékvezető egyetemi docens. Egyetemi doktori címmel és a közgazdaság-tudomány PhD doktora fokozattal rendelkezik. Több mint 80 tanulmány, cikk és szakkönyv szerzője, társszerzője.

2000-2006 között az ÁPV Zrt. ügyvezető igazgatójaként, vezérigazgató-helyetteseként, majd vezérigazgatójaként dolgozott.

2006-2010 között a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség elnöke.

2000-2010 között különböző időszakokban a Magyar Villamos Művek, a Paksi Atomerőmű és a Nemzeti Tankönyvkiadó igazgatóságának elnöke, 2002 és 2010 között a Földhitel és Jelzálogbank Nyrt. igazgatósági tagja, 4 évig az Igazgatóság elnöke.

2010-től a Magyar Labdarúgó Szövetség főtitkára.

2011-2023 között az UEFA HatTrick Bizottságának, 2017 óta tagja a FIFA Pénzügyi Bizottságának, 2023 óta az UEFA Nemzeti válogatottak versenybizottságának a tagja.

2011-2021 között az OTP Bank Felügyelő Bizottságának. 2014-2021 között tagja az OTP Bank Audit Bizottságának. 2020-2021 között tagja az OTP Bank Jelölő Bizottságának.

2021. április 16-tól az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

**Dr. Vörös József**

*professzor emeritus, akadémikus*

Pécsi Tudományegyetem

1974-ben szerzett okleveles közgazda diplomát a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (mai nevén Corvinus 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, 2021-től professzor emeritusa. 2004-2007 között a Pécsi Tudományegyetem általános rektor-helyettese, 2007-2011 között a Pécsi Tudományegyetem Gazdasági Tanácsának elnöke.

1992 óta az OTP Bank Igazgatóságának külső tagja. 2009-től az OTP Bank 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 összeférhetetlenség 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.

2023. évben 7 alkalommal ülésezett a Kibocsátó Felügyelő Bizottsága. Emellett írásos szavazás formájában 87 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai

Független tagok:

**Tolnay Tibor**

*a Felügyelő Bizottság elnöke*

1978-ban a Budapesti Műszaki Egyetemen végzett mint okleveles építőmérnök. 1983-ban a gazdasági mérnöki szakot végezte el a BME-n. 1993-ban a Budapesti Közgazdasági Egyetemen mint szakközgazdász fejezte be tanulmányait.

1989-től 1994-ig a 21. sz. Állami Építőipari Vállalat igazgatója. 1994-től 2015-ig a már privatizált Magyar Építő Részvénytársaság elnök-vezérigazgatója.

1994-től az Érték Kft. ügyvezető igazgatója. 2020-tól a Fenyves Garden Kft. ügyvezető igazgatója.

2018-tól 2021-ig a Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetségének elnöke, 2021-től társelnöke.



1992-től az OTP Bank Felügyelő Bizottságának tagja, 1999-től a Felügyelő Bizottság elnöke. 2007-től 2011-ig, valamint 2014-től az OTP Bank Audit Bizottságának tagja és elnök-helyettese. 2020-tól az OTP Bank Jelölő Bizottságának elnöke.

**Dr. Horváth József Gábor**

*a Felügyelő Bizottság alelnöke*  
nyugdíjas ügyvéd

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 2023-ig saját ügyvédi irodát vezetett. Fő tevékenységi köre a vállalatfinanszírozás és a corporate governance volt.

1995 óta az OTP Bank Felügyelő Bizottságának, 1999 és 2014 között pedig a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagja.

2007 óta az OTP Bank Felügyelő Bizottságának alelnöke. 2007-2011-ig, valamint 2014-től az OTP Bank Audit Bizottságának elnöke. 2020-tól az OTP Bank Jelölő Bizottságának tagja. 2014-től 2018-ig az INA Industija Nafta d.d. Igazgatóságának tagja.

**Dr. Gudra Tamás**

*okleveles üzemgazdász, jogász*

1993-ban üzemgazdász végzettséget szerzett a Kereskedelmi és Vendéglátóipari Főiskolán, 1997-től magyar okleveles könyvvizsgáló, majd 2010-ben jogászként diplomázott a Janus Pannonius Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán, Pécsen.

1993-2001 között könyvvizsgáló a Deloitte & Touche-nál, 2001-2003 között leányvállalati számviteli koordinátor a MOL Rt. Számviteli és Adó Igazgatóságán, 2003-2007 között ügyvezető igazgató az ÁPV Zrt. Könyvszakértő, Pénzügyi és Számviteli Igazgatóságán, 2008-2010 között igazgató az MNV Zrt. Kontrolling Igazgatóságán, majd 2011-2020 júniusa között a Magyar Labdarúgó Szövetség gazdasági igazgatója. 2020 júliusa óta a Bonafarm Zrt. csoportszintű gazdasági igazgatója.

2012-2021 között az OTP Lakástakarék Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja, 2016 óta a Magyar Paralimpiai Bizottság Felügyelő Bizottságának elnöke. 2021 óta a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem vagyonellenőre, a Pick Szeged Zrt., a SOLE-MiZo Zrt. és az MCS Vágóhíd Zrt. igazgatóságának tagja.

2021. április 16-tól az OTP Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

2021. április 16-tól az OTP Bank Audit Bizottságának tagja.

**Olivier Péqueux**

*Groupama International SA*

A Francia Aktuáriusi Intézetben és a Polytechnique School és ENSAE Paris Tech-en 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 volt felelős.

2015-2017 között a Groupama AVIC vezérigazgatója. 2018 márciusa óta a Groupama Assurances Mutuelles nemzetközi igazgatója. 2020 szeptembere óta a Groupama Assurances Mutuelles vezérigazgató-helyettese.

2018 óta tagja az OTP Bank Felügyelő Bizottságának és az Audit Bizottságának.

Munkavállalói küldöttek:

**Bella Klára**

*igazgató*

A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát.  
1992-1994 között ügyintéző az OTP Bank 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.  
2017-2020 a Nagyvállalati Igazgatóság igazgatója.  
2020. július 01. óta a Speciális Finanszírozási Igazgatóság Nagyvállalati Főosztályának igazgatójaként tevékenykedik.

2019. április 12-től az OTP Felügyelő Bizottságának tagja, a Bank alkalmazottainak képviselője.

**Michnai András**

*OTP Bank Dolgozói Szakszervezet elnöke*

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 hálózattirányítási területen majd ismét a hálózatban végzett vezetői munkát.

1994-től ügyvezető igazgatóhelyettesként 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 az OTP Bank Dolgozói Szakszervezetének elnöke.

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:

**Becsei András**

*vezérigazgató-helyettes*

Retail Divízió

2001-ben a Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetemen végzett, majd ösztöndíjjal tanult a University of Southern Californián Los Angelesben. Második diplomáját Kölnben, a CEMS program keretében szerezte 2002-ben, majd 2005-2006-ban részt vett az INSEAD MBA képzésén.

Pályáját a MOL üzletfejlesztési elemzőjeként kezdte 2000-ben, majd 2001-2002-ben Essenben dolgozott a Ruhrgas leányvállalati területén.

2002-től 2009-ig a McKinsey & Company tanácsadója, majd projektvezetője volt.

2009 és 2016 között az OTP Bank Retail Üzletfejlesztési és Leányvállalati Igazgatóságát, majd a Lakossági Igazgatóságot irányította. Az OTP Jelzálogbank Zrt., illetve OTP Lakástakarék Zrt. irányítását látja el vezérigazgatóként és az igazgatóság tagjaként 2014-től. 2017-2022-ig a hitelintézet Budapesti Régiójának vezetője volt.

2010-2014 között az ukrán bank - OTP bank Ukraine - JSC OTP Bank – felügyelőbizottsági tagja volt. 2014 áprilisa óta a Magyar Bankszövetség alelnöke, 2019 júliusától kilenc hónapig átmenetileg az érdekképviselő elnöki pozícióját töltötte be.

2023. január 1-jétől az OTP Bank Retail Divíziójának vezérigazgató-helyettese.

#### **Bencsik László**

*vezérigazgató-helyettes*

Stratégiai és Pénzügyi Divízió

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.

#### **Kiss-Haypál György**

*vezérigazgató-helyettes*

Kockázatkezelési Divízió

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.

2008 és 2015 között a Budapest Bank Igazgatóságának tagja.

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. 2024. január 1-jétől a Divízió új neve: Kockázatkezelési Divízió.

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.

2023. évben 3 alkalommal ülésezett az Audit Bizottság. Emellett írásos szavazás formájában 29 esetben került sor határozathozatalra.

*Az Audit Bizottság tagjai*

**Dr. Horváth József Gábor**

*az Audit Bizottság elnöke, ügyvéd*

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

**Tolnay Tibor**

*az Audit Bizottság alelnöke*

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

**Dr. Gudra Tamás**

*okleveles üzemgazdász, jogász*

Bemutatóját a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazzák, 2021. április 16-tól pedig az Audit Bizottság tagja.

**Olivier Péqueux**

*Groupama International SA*

Bemutatóját a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazzák, 2018. április 13-tól 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 <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	dr. Csányi Sándor	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2026
IT	Csányi Péter	tag, vezérigazgató-helyettes	2021.04.16.	2026
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2026
IT	Erdei Tamás	alelnök	2012.04.27.	2026
IT	Balogh Gabriella	tag	2021.04.16.	2026
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2026
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27.	2026
IT	Kovács Antal	tag	2016.04.15.	2026
IT	Nagy György	tag	2021.04.16.	2026
IT	dr. Vági Márton Gellért	tag	2021.04.16.	2026
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2026
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2026
FB	dr. Horváth József Gábor	alelnök	1995.05.19.	2026
FB	dr. Gudra Tamás	tag	2021.04.16.	2026
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2026
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	2026
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2026
SP	Becsei András	vezérigazgató-helyettes		
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes		
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes		
SP	Bertalan Imre	MC tag		
SP	dr. Csere Bálint	MC tag		

<sup>1</sup> Igazgatósági tag (IG), felügyelő bizottsági tag (FB), stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP).

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

### 9.1.5. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

#### **Információk a Kibocsátó könyvvizsgálattal foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság feladatszabályozásának 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, javaslatétel 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) szabályzataitokban 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 összeférhetlenség.

### 9.3. COMPLIANCE IRÁNYELVEK

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Társaságnál a compliance kockázatok feltárására és kezelésére közvetlenül az Elnök-vezérigazgató alá rendelt önálló szervezeti egység működik (Compliance Igazgatóság). A funkció rendelkezik a megfelelő szabályozási dokumentumokkal: Compliance Politika, stratégia, munkaterv. A Compliance Politika célja, hogy összefoglalja a Bank megfelelőségével kapcsolatos alapelveket, kijelölje a független compliance tevékenység fő irányvonalát, amelyek együttesen meghatározzák, elősegítik és támogatják a Kibocsátó megfelelő, törvényes és prudens működését. A Compliance Politikát a Bank Igazgatósága hagyja jóvá. A Compliance Politika gyakorlati megvalósulásáért a Bankcsoport felső vezetése felel. A Compliance 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 jogviszonnal 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.

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, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó által 2024. április 26-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2023. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2023. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámolói” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

Közzététel napja	Rendszeres tájékoztatás
2024. május 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2024. március 31-ével zárult I. negyedévről”
2024. május 10.	„OTP Bank Nyrt - Tájékoztató a 2024. első negyedévi eredményről”

## 11.1. MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2022. és 2023. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2022. és 2023. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

A Kibocsátó 2022. évre vonatkozó, Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

<https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2022-12-31-hu.zip>

A Kibocsátó 2022. évi Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428\\_IFRS\\_egyedi\\_063.xhtml](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_IFRS_egyedi_063.xhtml)

A Kibocsátó 2022. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_Ftlen\\_Kv\\_jelentes\\_egyedi\\_061.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_egyedi_061.pdf)

A Kibocsátó 2022. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_Ftlen\\_Kv\\_jelentes\\_konszolidalt\\_060.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_konszolidalt_060.pdf)

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2022. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

A Kibocsátó 2023. Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

<https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2023-12-31-hu.zip>

A Kibocsátó 2023. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_Audit\\_report\\_egyedi\\_123.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_Audit_report_egyedi_123.pdf)

A Kibocsátó 2023. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_Audit\\_report\\_konsz\\_122.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_Audit_report_konsz_122.pdf)

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2023. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

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

2023-ban az OTP Csoport adózás utáni eredménye 990,5 milliárd forintra, közel háromszorosára nőtt, ezzel az éves ROE 27,2%-ra javult (+16,2%-pont y/y).

A korrekciós tételek egyenlege -18 milliárd forintot mutatott, szemben az előző év -245 milliárdos összegével. Gyakorlatilag eltűntek vagy nagyságrendileg csökkentek az orosz-ukrán háború kapcsán a 2022-es év adózás utáni eredményét terhelő tételek úgymint leányvállalati goodwill leírás, orosz állampapírokra képzett értékvesztés, emellett a magyarországi banki különadók összességében közel harmadával csökkentek. Megmaradt ugyanakkor a kamatstop intézkedés negatív hatása: Magyarország mellett Szerbiában is bevezetésre került az intézkedés. A legnagyobb pozitív előjelű korrekciós tétel pedig a szlovén és üzbecg akvizíciók kapcsán jelentkező badwill-hatással magyarázható. Ennek megfelelően 2023-ban az alábbi főbb korrekciós tételek kerültek elszámolásra (adó utáni összegek):

- +64,9 milliárd forint akvizíciós hatás;
- -62,6 milliárd forint a magyarországi banki különadókhoz kapcsolódóan;
- -32,9 milliárd forint a magyarországi és szerbiai kamatstop intézkedések nyomán;
- +12,4 milliárd forint egyéb korrekciós tétel.

A deviza keresztárfolyamok mozgása elsősorban az ukrán és orosz relációkban járt érdemi hatással az eredmény sorok vonatkozásában, a forint éves átlagárfolyama rendre 16 és 26% -ot erősödött a hrvnyával és rubellel szemben y/y.

2023-ban az üzbég Ipoteka Bank kivételével valamennyi csoporttag nyereséges volt. Éves szinten a legtöbb leányvállalat adózás utáni eredménye nagyságrendileg javult, ezen belül a bolgár entitás profitja meghaladta a 200 milliárd forintos összeget, míg a szlovén operáció *pro forma* együttes teljesítménye megközelítette a 130 milliárd forintot; az összevont profit az NKBM részéről csak 11 havi eredmény -hozzájárulást tartalmaz. Az üzbég Ipoteka Csoport 22 milliárd forintos hathavi negatív eredménye a hitelkockázati költségek jelentős volumenével magyarázható.

Az OTP Csoport 2023-as eredményét mindenekelőtt a működési eredmény 45%-os javulása alakította, a kockázati költségek egyenlege is 78%-kal esett vissza. A bevételek dinamikus, 34%-os y/y növekedéshez valamennyi bevételi sor érdemben hozzájárult. A nettó kamateredmény 33%-kal, a díj- és jutalékeredmény ettől elmaradó mértékben, 20%-kal bővült az előző évhez képest. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek y/y 73%-kal ugrottak meg. A két évközi akvizíció hatását kiszűrve az árfolyamkorrigált működési eredmény 37%-kal, a bevételek 28%-kal, a nettó kamateredmény 25%-kal, míg a díj- és jutalékeredmény 15%-kal javult.

A konszolidált éves nettó kamatmarzs y/y 42 bp-tal 3,93%-ra javult. A magyar, ukrán és moldáv piacot kivéve a leánybankok többségénél kamatemelési trend érvényesült, ami kedvező hatást gyakorolt a kamatbevételekre és a kamatmarzra egyaránt. 2023 egészében a bolgár, szlovén, szerb, horvát, montenegrói, albán és ukrán leánybankoknál y/y érdemben javult a nettó kamatmarzs, a többi piacon viszont különböző mértékben, de csökkent. A magyarországi y/y 13 bp-os mérséklődés mögött a kötelező tartalékszabályok, illetve a mérleg szerkezet változásának hatása állt: az akvizíciók miatt az eszközoldalon magasabb volt a nem kamatozó leányvállalati befektetések aránya, forrásoldalon pedig a növekvő MREL-képes kötvények súlya nőtt a lakossági betétek rovására.

Az éves konszolidált működési költségek nominálisan 22%-kal nőttek y/y, a magas, bár csökkenő infláció valamennyi költségelemnél éreztette hatását. Az éves kiadás/bevétel arány tovább javult, 43,3% -os szintje y/y 4,3%-pontos csökkenést tükröz. Az akvizíciók nélkül árfolyamkorrigált költségnövekedés y/y 17% -os volt.

A konszolidált éves összes kockázati költségek -38,5 milliárd forintos szintje kevesebb, mint negyede az előző évnek, akvizíciók nélkül 20 milliárd forintnyi volt a pozitív kockázati költség. Ezen belül a hitelkockázati költségek nagysága közel -35 milliárd forint volt (2022: -135 milliárd). Az éves hitelkockázati költségráta 0,16%-ra mérséklődött (-56 bázispont y/y). A hitelkockázati költségek éves egyenlegét döntően az üzbég értékvesztés képzés alakította.



**AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**

Eredménykimutatás	2022 millió Ft	2023 millió Ft	Változás %
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>347.081</b>	<b>990.459</b>	<b>185</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen, társasági adó után)</b>	<b>-245.466</b>	<b>-18.123</b>	<b>-93</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adó után)	1.927	-1.911	
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adó után)	-59.254	-3.919	-93
Pénzügyi szervezetek különadója (adó után)	-91.353	-62.551	-32
A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (adó után)	-2.473	0	
Az egyes magyarországi és szerbiai hiteleket érintő kamatstop várható egyszeri hatása (adó után)	-36.585	-32.898	-10
A Sberbank Magyarország végelszámolásának hatása (adó után)	-10.389	10.389	
Akviziciók hatása (adó után)	-15.594	64.886	
Sajátrészcserékre ügylet eredménye (adó után)	3.028	10.680	253
Az OTP Core és DSK Bank könyveiben lévő orosz állampapírokra 2022-től képzett értékvesztés (adó után)	-34.775	-2.799	-92
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>592.547</b>	<b>1.008.583</b>	<b>70</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>690.022</b>	<b>1.222.328</b>	<b>77</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>868.487</b>	<b>1.260.850</b>	<b>45</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>1.656.571</b>	<b>2.224.584</b>	<b>34</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>1.093.579</b>	<b>1.459.694</b>	<b>33</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>397.118</b>	<b>478.146</b>	<b>20</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>165.874</b>	<b>286.745</b>	<b>73</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	90.691	123.314	36
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.579	1.994	26
Nettó egyéb bevételek	73.604	161.436	119
<b>Működési költség</b>	<b>-788.084</b>	<b>-963.734</b>	<b>22</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-396.304	-503.959	27
Értéksökkenés	-84.663	-95.561	13
Dologi költségek	-307.117	-364.215	19
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-178.465</b>	<b>-38.521</b>	<b>-78</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-135.231	-34.781	-74
Egyéb kockázati költség	-43.234	-3.741	-91
<b>Társasági adó</b>	<b>-97.475</b>	<b>-213.746</b>	<b>119</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>% / %-pont</b>
ROE (adózás utáni eredményből)	11,0%	27,2%	16,2
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	18,8%	27,7%	9,0
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,9%	2,7%	0,8
Működési eredmény marzs	2,78%	3,39%	0,61
Teljes bevétel marzs	5,31%	5,99%	0,67
Nettó kamatmarzs	3,51%	3,93%	0,42
Nettó díj- és jutalékbevétel marzs	1,27%	1,29%	0,01
Nettó egyéb nem kamat bevételi marzs	0,53%	0,77%	0,24
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,53%	2,59%	0,07
Kiadás/bevétel arány	47,6%	43,3%	-4,3
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,73%	0,16%	-0,56
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,57%	0,10%	-0,47
Effektív adókules	14,1%	17,5%	3,4
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	34%	34%	0
EPS alap (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.289	3.695	187
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.288	3.693	187
EPS alap (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	2.204	3.769	71
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	2.204	3.767	71
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>
Konzolidált adózás utáni eredmény	347.081	990.459	185
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-119.377	78.419	
Átváltási különbözet	179.622	-200.928	
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	1.016	-400	
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>408.342</b>	<b>864.843</b>	<b>112</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	407.695	863.714	112
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	647	1.129	74
<b>Átlagos devizaárfolyamok<sup>1</sup> alakulása</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR	391	382	-2
HUF/CHF	390	393	1
HUF/USD	373	353	-5

<sup>1</sup> A jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

Forrás: [Az OTP Bank Nyrt. Éves Jelentése \(iXBRL csomag\)](#)

A konszolidált hitelportfólió minősége 2023 folyamán stabil maradt, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 4Q végén a bruttó hitelállomány 4,3%-át tett ki, a ráta y/y 0,6%-ponttal javult. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 2023 végén megközelítette a 61%-ot.

Az üzberg Ipoteka Bank esetében a problémás hitelek ágazati koncentrációja 3 szektorban volt jelentős: tágabb értelemben az agráriumban, valamint a gyapot- és textiliparban. Az agráriumban a halgazdálkodás, üvegházi növénytermesztés és mezőgazdasági hidrokultúrák, valamint részben a gyapotipar okozták a badwill korrekció jelentős részét. A badwill korrekciót és az év második felében a nem teljesítő (Stage 3) hitelek állománynövekedést előidéző okok még a bankvásárlást megelőzően merültek fel, hatásuk ugyanakkor csak később materializálódott. 2023 nyarán átalakításra került a kockázatkezelési tevékenység, ezen belül is a vállalati ügyfelekkel foglalkozó szakterület. Folyamatban van az átstrukturálással, a problémás kitétségekkel kapcsolatos tevékenység és a behajtási tevékenység átalakítása is. Ezzel párhuzamosan a fióki tevékenység központosítása is a prioritá sok közt szerepel. A leánybanknál történő átalakítás kiemelt figyelemben részesül a helyi és anyabanki menedzsment részéről egyaránt.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány nagysága 2023 végén közel 21.500 milliárd forint volt. Az akvizíciókkal korrigált teljesítő hitelállomány organikusan 6%-kal nőtt y/y.

Az egyedi teljesítmények tekintetében éves alapon a legnagyobb volumen bővülést az orosz (+26%), bolgár (+20%) és horvát (+8%) operációk könyvelhették el, míg Ukrajnában 22%-kal estek vissza az állományok. Az OTP Core esetében a visszaeső GDP és a magas kamatkörnyezet ellenére y/y 3% -os volt a bővülés, míg q/q 1%-os.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2023 végén megközelítette a 29.500 ezer milliárd forintot. Az OTP Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója 72%-ra mérséklődött.

A Bank 2023 folyamán összesen 2 milliárd eurónak megfelelő MREL-forrást vont be, ebből a publikus kibocsátások nagysága 1,7 milliárd euró volt Tier 2 és Senior Preferred kötvények formájában, emellett zártkörű kibocsátás, valamint bilaterális hitel keretében 185 milliónyi Senior Non -Preferred és 110 millió Senior Preferred forrás bevonására került sor. Ezzel a szanalási csoport biztonságosan meghaladta a 2024. január 1-jétől érvényes MREL minimum követelmény 23,96%-os szintjét.

Ukrajna és Oroszország esetében továbbra is a „vállalkozás folytatásának elve” érvényesül, ugyanakkor a menedzsment az orosz operáció esetében vizsgál minden stratégiai opciót, különös figyelemmel arra, hogy bármilyen jövőbeni megoldás csak a hatályos helyi és nemzetközi szabályozás keretein belül, azokkal összhangban képzelhető el.

2023 második félévében az orosz jegybank két alkalommal engedélyezte osztalék kifizetését az OTP orosz leánybankja részéről összesen 13,4 milliárd rubel összegben.

Abban az esetben, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, a konszolidált CET1 ráta 11 bázisponttal csökkenne, míg Ukrajna esetében ennek hatása -2 bp lenne.

## AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2022 millió Ft	2023 millió Ft	Változás %
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>32.804.210</b>	<b>39.609.144</b>	<b>21</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.221.392	7.324.636	74
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.351.081	1.575.145	17
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	436.387	290.975	-33
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.739.603	1.640.891	-6
Ügyfélhitelek (nettó)	18.640.624	21.447.380	15
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>17.929.314</b>	<b>21.447.380</b>	<b>20</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	19.643.558	22.466.415	14
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>18.858.498</b>	<b>22.466.415</b>	<b>19</b>
<b>Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>17.946.407</b>	<b>21.496.534</b>	<b>20</b>
ebből: Retail hitelek	9.296.956	11.650.463	25
Jelzáloghitelek	4.657.067	5.808.199	25
Fogyasztási hitelek	3.845.614	4.853.359	26
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	794.275	988.906	25
Corporate hitelek	7.403.482	8.498.051	15
Leasing	1.245.969	1.348.020	8

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2022 millió Ft	2023 millió Ft	Változás %
Hitelek értékvesztése	-1.002.933	-1.019.035	2
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-929.184	-1.019.035	10
Részvények és részesedések	73.849	96.346	30
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	4.891.938	5.475.701	12
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	738.105	878.949	19
ebből: Goodwill (nettó)	68.319	66.932	-2
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	669.786	812.017	21
Egyéb eszközök	711.230	879.121	24
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>32.804.210</b>	<b>39.609.144</b>	<b>21</b>
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.517.349	2.013.333	33
Ügyfelek betétei	25.188.805	29.428.284	17
<b>Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>24.320.092</b>	<b>29.428.284</b>	<b>21</b>
ebből: Retail betétek	15.760.368	19.322.905	23
Lakossági betétek	13.166.546	16.090.066	22
Mikro- és kisvállalkozói betétek	2.593.823	3.232.839	25
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2022 millió Ft	2023 millió Ft	Változás %
Corporate betétek	8.529.476	10.105.378	18
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek <sup>2</sup>	30.247	0	-100
Kibocsátott értékpapírok	870.682	2.095.548	141
ebből: Retail kötvények	35.766	201.131	462
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	834.916	1.894.418	127
Egyéb kötelezettségek	1.603.078	1.414.790	-12
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.984	562.396	86
<b>Saját tőke</b>	<b>3.322.312</b>	<b>4.094.793</b>	<b>23</b>
Mutatósámok	2022	2023	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	78%	76%	-1
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	74%	72%	-1
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint	16.387.792	18.570.222	13
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	83,4%	82,7%	-0,8
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	1,0%	0,9%	-0,1
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint	2.286.597	2.926.312	28
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	11,6%	13,0%	1,4
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	10,7%	9,2%	-1,6
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	969.169	969.881	0
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	4,9%	4,3%	-0,6
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	61,0%	60,8%	-0,2
Konszolidált tőkeemfelelés - Bázis3, IFRS, prudenciális konszolidációs kör szerint	2022	2023	%/%-pont
Tőkeemfelelési mutató	17,8%	18,9%	1,1
Tier 1 ráta	16,4%	16,6%	0,2
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	16,4%	16,6%	0,2
Szavatoló tőke	3.671.104	4.475.380	22
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	3.383.161	3.945.570	17
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	3.383.161	3.945.570	17
Járlékos (Tier2) tőke	287.944	529.810	84
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	20.607.706	23.700.282	15
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	18.679.480	21.275.002	14
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.928.226	2.425.281	26
Záró devizaárfolyamok alakulása	2022 Ft	2023 Ft	Változás %
HUF/EUR	400	383	-4
HUF/CHF	407	412	1
HUF/USD	376	346	-8

<sup>1</sup> Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

<sup>2</sup> 2023-tól kezdődően az *ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek* az *ügyfelek betétei* soron kerül bemutatásra.

Forrás: [Az OTP Bank Nyrt. Éves Jelentése \(iXBRL csomag\)](#)

## 11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2024. első negyedévi eredményről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: [https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20241Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20241Q_h_final.pdf), az itt szereplő adatok nem auditáltak.

Konzolidált eredményalakulás: 240 milliárd forintos adózás utáni eredmény, q/q javuló NIM, költséghatékonyság és portfólió minőség; mérsékelt, 1%-os árfolyamszűrt organikus teljesítő hitelállomány-növekedés, stabil likviditási- és javuló tőkepozíció

A részletek kibontása előtt egy fontos módszertani változás: a menedzsment előzetes jelzésével összhangban 2024 1Q-től kizárólag a goodwill értékcsökkenés hatása, valamint az akvizíciók közvetlen hatása kerül kiemelésre az eredménykimutatás hierarchiából és kerül korrekciós tételként elszámolásra a jövőben. Minden más, korábban bemutatott korrekciós tétel azon földrajzi vagy üzleti szegmensben kerül kimutatásra, ahol felmerült. Az összehasonlíthatóság érdekében 2023 1Q és 4Q vonatkozásában bemutatásra kerülnek a régi és új módszertan szerinti számok is. A változás ugyanakkor nem érinti a mérlegtételeket, kizárólag az eredménykimutatást, illetve az ezek alapján számított teljesítménymutatókat.

E fenti változásnak megfelelően a legnagyobb tételt jelentő magyar pénzügyi különadó, illetve extraprofit adó a jövőben az OTP Core és Merkantil Csoport társasági adó során kerül bemutatásra, az egyes hitelekkel érintő kamatstop várható hatása a kockázati költség soron jelenik meg, hasonlóan az orosz állampapírokra képzett értékvesztés hatásához, a sajátrészcseréje pedig az OTP Core egyéb bevétel során kerül bemutatásra (részleteket lásd: Kiegészítő adatok fejezetben).

További, az adózás utáni eredményt befolyásoló tényező, hogy az 1Q társasági adóterhelés és effektív adóráta q/q jelentősen nőtt: részben a magyar bankadó és extraprofit adó immár adóterhelésként való megjelenítése következtében, illetve a számos országban a globális vállalati minimum adó 2024-től kezdődő érvényesítése hatására. Emellett Szlovéniában elkezdődött a 2023 augusztusi árvíz nyomán bevezetett, 5 évre szóló bankadó elhatárolása, ami szintén növelte az adóterhelést. Ugyanakkor q/q csökkentő tételt jelent, hogy 2023 decemberében Ukrajnában egy elnöki rendelet eredményeként 2023 egészére vonatkozóan 18%-ról 50%-ra megemelt társasági adókulcs 2024-től 25%-ra mérséklődött. A jelzett változások eredőjeként az 1Q adóterhelés 101 milliárd forint volt, q/q 32%-kal nőtt.

Az OTP Csoport konszolidált adózás utáni eredménye 2024 1Q-ban 240 milliárd forint, a negyedéves ROE pedig 22,7% volt.

A negyedéves adózás utáni eredményt, valamint a mérlegtételeket az elmúlt évekhez viszonyítva ezúttal kisebb mértékben torzították a devizaárfolyam mozgások: a HUF záróárfolyama a főbb csoporttagi devizákkal szemben 3-3,5%-kal gyengült q/q, az átlagárfolyam mozgása ennél kisebb mértékű volt.

A negyedéves adózás utáni eredményt 57 milliárd forintos értékben az alábbi, teljes évre vonatkozó, de 1Q-ban egy összegben elszámolt negatív tételek befolyásolták:

Magyarországon bankadó: 29 milliárd forint, extraprofitadó: 10 milliárd forint, kártyaműveletekhez kapcsolódó tranzakciós illeték: 2 milliárd forint, kárrendezési alapba történő befizetés: 1 milliárd forint.

Bulgáriában betétbiztosítási díj: 11 milliárd forint; Szlovéniában betétbiztosítási díj: 3 milliárd forint, Romániában betétbiztosítási díj: 1 milliárd forint.

Ha ezen tételek időarányosan kerültek volna elszámolásra, akkor az adózás utáni eredmény

283 milliárd forint, a negyedéves ROE pedig 26,7% lett volna.

Az OTP Csoport adózás előtti eredményét mindenekelőtt a teljes kockázati költségek pozitív egyenlege (2023 4Q: -47,6 milliárd, 2024 1Q: +6,9 milliárd forint), kisebb mértékben a működési eredmény marginális csökkenése (-1% q/q) alakította. A negyedéves eredmény y/y összehasonlítását torzítja, hogy a szlovén NKBM 2023 1Q-ban csak 2 havi eredmény-hozzájárulással szerepelt.

A bevételek q/q 4%-kal mérséklődtek (+28% y/y). Ezen belül a nettó kamateredmény közel 10 milliárd forinttal (+2% q/q, +40% y/y) javult. Csoportszinten több leánybanknál is nőtt az NII q/q, így a bolgár, orosz, üzbec, montenegrói, albán, szerb és moldáv leánybankoknál. Kiseb mértékű csökkenés a magyar, román és ukrán operációknál jelentkezett. A tárgyidőszakban a 250 bp-os magyar kamatvágás mellett a moldáv jegybank csökkentette még az alapkamatot, összesen 100 bp-tal. A magyar NII 1 milliárd forintos mérséklődése bázishatással magyarázható: 4Q-ban egyszeri és technikai tételek következtében 13 milliárd forinttal javult a nettó kamateredmény. A piac által várt ECB-kamatcsökkentések eddig elmaradtak, erre legkorábban júniusban kerülhet sor, ami alapvetően kedvezően hatott a kamatmarzra. A konszolidált nettó kamatmarzs (4,3%) q/q 3 bp-tal javult, míg y/y 65 bp-os volt az emelkedés.

A díj- és jutalékbevételek 8%-kal estek vissza q/q (+17% y/y) részben az OTP Alapkezelő 4Q-ban elszámolt sikerdíja, az általában is mérséklődő üzleti aktivitás, a szezonális, illetve naptárhatás miatt.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q több mint 39%-kal estek vissza (-23% y/y).

A negyedéves konszolidált működési költségek nominálisan 8%-kal mérséklődtek q/q a szezonálisan magas 4Q bázisról (+15% y/y), annak ellenére, hogy több országban 1Q-ban került elszámolásra a felügyeleti díjak éves összege, emellett a bérinfláció mindenütt nyomást gyakorolt a személyi költségekre. Az 1Q kiadás/bevétel arány 44,1%-os szintje q/q 1,9%-pontos javulást tükröz (-4,7%-pont y/y).

Az első negyedévben az összes kockázati költség egyenlege pozitív volt, mindösszesen 7 milliárd forint. Ezen belül a hitelkockázati költségek pozitív egyenlege 9 milliárd forintot képviselt. Érdemi hitelkockázati költségképzésre az üzbég, orosz és román leánybankoknál kerül sor; míg felszabadításra a magyar, horvát és ukrán operációknál a makrogazdasági kilátások felülvizsgálata következtében változó IFRS 9 szerinti értékvesztésképzés miatt. Az üzbég Ipoteka Bank esetében a kockázati költségek nagysága harmadára mérséklődött q/q.

Mindennek eredőjeként csoportszinten valamennyi leánybank nyereséges volt, a konszolidált adózás utáni eredmény 74%-a a külföldi csoporttagoknál keletkezett; a régi módszertan alapján a külföldi hozzájárulás mértéke 64% lett volna, mivel a magyar bank- és extraprofit adó 2024 1Q-tól kezdődően kikerült a korrekciós tételek közül és (zömmel) az OTP Core adóterhelését növelte.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 1Q-ban 303 milliárd forinttal, 1%-kal bővült q/q (árfolyamszűrt) és a portfólió nagysága meghaladta a 22.300 milliárd forintot. A csoportátlagot meghaladó volt a q/q növekedés a bolgár, horvát, montenegrói (egyenként +3%), valamint orosz leánybanknál (+6% q/q), míg az üzbég és ukrán operációknál 2, illetve 1%-kal csökkentek az állományok.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: a teljesítő hitelekben belül a fogyasztási hitelek 4%-kal, a jelzáloghitelek 3%-kal bővültek, a nagyvállalati hitelek stagnáltak, míg az SME hitelek 9%-kal estek vissza q/q. Magyarországon a jelzáloghitelek növekedési dinamikája 1Q-ban meghaladta a fogyasztási hitelekét.

A hitelekhez hasonlóan az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány is 1%-kal bővült q/q, nagysága meghaladta a 30.400 milliárd forintot.

Érdemi betétkivonásra 1Q-ban a szlovén, horvát, montenegrói és üzbég leánybankoknál került sor, ezzel ellentétben a magyar betéti állományok 3%-kal, az orosz pedig 13%-kal nőtt q/q, árfolyamszűrt.

Az OTP Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója az enyhe q/q emelkedés mellett 73% volt.

A konszolidált hitelportfólió minősége stabil, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 1Q végén a bruttó hitelállomány 4,3%-át jelentette, a mutató q/q minimálisan csökkent.

Csoportszinten továbbra is az ukrán (21,2%), orosz (12,1%), valamint üzbég operációknál (13,3%) volt legmagasabb a Stage 3 ráta, ugyanakkor az elmúlt negyedévben az ukrán és orosz Stage 3 ráta javult, az üzbég viszont 1,4%-pontos emelkedett. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége konszolidált szinten változatlanul 61%.

2024 januárjában 600 millió EUR értékben 5NC4 lejáratú struktúrájú, MREL-képes Senior Preferred kötvény kibocsátásra került sor, az éves kupon 5%-os. Az év hátralévő részében még további egy vagy két MREL-képes benchmark nagyságú Senior Preferred vagy Senior Non-Preferred kötvény kibocsátása várható.

2023 második félévében az orosz jegybank két alkalommal engedélyezte osztalék kifizetését az OTP orosz leánybankja részéről összesen 13,5 milliárd rubel, közel 50 milliárd forint összegben (adó előtt). 2024-ben az OTP Bank az orosz operáció részéről további osztalék kifizetésével és az anyabank felé történő átutalásával számol; eddig 9,45 milliárd rubelnyi osztalék kifizetése került jóváhagyásra.

Abban az esetben, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kivettségekkel együtt, a konszolidált CET1 ráta 5 bázisponttal csökkenne, míg Ukrajna esetében ennek hatása -11 bp lenne.

A felügyeleti hatóság 2024. február 12-én 60 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlását engedélyezte 2024. december 31-ig bezárólag.

Az MREL követelmények való megfelelés érdekében a Bank 2024 januárjában már 600 millió euró Senior Preferred kötvényt bocsátott ki és az év hátralévő részében egy vagy két benchmark nagyságú MREL-képes kötvény kibocsátását tervezi Senior Preferred vagy Senior Non-Preferred formátumban.

**Az OTP Csoport 2024. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján:**

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2023 1Q	2023 4Q	2024 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>194.762</b>	<b>132.581</b>	<b>239.962</b>	<b>81%</b>	<b>23%</b>
Korrekciós tételek (adózás után)	88.535	-80.657	0	-100%	-100%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	106.227	213.238	239.962	13%	126%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>230.348</b>	<b>289.725</b>	<b>341.231</b>	<b>18%</b>	<b>48%</b>
Működési eredmény	239.196	337.312	334.330	-1%	40%
Összes bevétel	467.167	624.519	597.615	-4%	28%
Nettó kamatbevétel	310.767	425.634	435.345	2%	40%
Nettó díjak, jutalékok	103.220	132.039	121.161	-8%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	53.180	66.847	41.109	-39%	-23%
Működési kiadások	-227.972	-287.208	-263.286	-8%	15%
Kockázati költségek (összesen)	-8.848	-47.587	6.902		
Társasági adó	-124.121	-76.487	-101.270	32%	-18%
<b>Főbb mérleg tételek (korrigált) záróállományok millió forintban</b>	<b>2023 1Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>2024 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	36.175.001	39.609.144	41.481.987	5%	15%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>20.344.688</b>	<b>22.001.252</b>	<b>22.320.541</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>21.346.840</b>	<b>23.047.604</b>	<b>23.348.380</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	20.362.090	22.051.558	22.354.191	1%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.002.153	-1.046.352	-1.027.839	-2%	3%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>28.099.931</b>	<b>30.187.285</b>	<b>30.432.829</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>
Kibocsátott értékpapírok	1.098.612	2.095.548	2.207.077	5%	101%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	551.492	562.396	591.181	5%	7%
Saját tőke	3.378.194	4.094.793	4.438.980	8%	31%
<b>Teljesítménymutatók (korrigált)</b>	<b>2023 1Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>2024 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (adózás utáni eredményből)	24,0%	12,9%	22,7%	9,7%p	-1,3%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	13,1%	20,8%	22,7%	1,9%p	9,6%p
ROA (adózás utáni eredményből)	2,3%	1,3%	2,4%	1,0%p	0,1%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,2%	2,1%	2,4%	0,2%p	1,1%p
Működési eredmény marzs	2,81%	3,38%	3,31%	-0,08%p	0,50%p
Teljes bevétel marzs	5,49%	6,26%	5,91%	-0,36%p	0,42%p
Nettó kamatmarzs	3,65%	4,27%	4,30%	0,03%p	0,65%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,68%	2,88%	2,60%	-0,28%p	-0,07%p
Kiadás/bevétel arány	48,8%	46,0%	44,1%	-1,9%p	-4,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,12%	0,68%	-0,17%	-0,85%p	-0,28%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,10%	0,48%	-0,07%	-0,55%p	-0,17%p
Effektív adókulcs	53,9%	26,4%	29,7%	3,3%p	-24,2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	72%	73%	1%p	1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	17,2%	18,9%	19,0%	0,1%p	1,8%p
Tier1 ráta - Bázis3	14,8%	16,6%	16,7%	0,1%p	1,9%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	14,8%	16,6%	16,7%	0,1%p	1,9%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2023 1Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>2024 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	723	494	895	81%	24%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	395	797	898	13%	127%
Záróár (HUF)	9.982	15.800	16.800	6%	68%
Maximum záróár (HUF)	11.550	16.030	17.520	9%	52%
Minimum záróár (HUF)	9.482	13.130	15.600	19%	65%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,3	11,6	11,9	3%	62%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	12.571	15.305	16.611	9%	32%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	11.930	14.599	15.892	9%	33%
Price/Book Value	0,8	1,0	1,0	-2%	27%
Price/Tangible Book Value	0,8	1,1	1,1	-2%	26%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	4,9	4,5	4,5	2%	-7%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	4,6	4,9	4,5	-7%	-1%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	14	16	18	17%	32%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	0,4	2%	-18%

I A konszolidált IFRS eredménykimutatáson és mérlegben végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

**Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása<sup>1</sup> alapján**

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke		
			2023 1Q régi módszertan	2023 1Q új módszertan	2024 1Q
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>2</sup>	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2024 1Q-ra: $\frac{4.153.004,1}{44.728.992,5} = 9,3\%$  Példa 2023 1Q-ra: $\frac{3.242.568,7}{38.883.555,1} = 8,3\%$	8,3%	8,3%	9,3%
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 szcenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	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 szcenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképességnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz szcenárióban 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. Példa 2024 1Q-ra: $\frac{11.769.431,6}{6.883.588,8 - 2.047.184,1} = 243,4\%$  Példa 2023 1Q-ra: $\frac{9.326.587,2}{6.315.906,8 - 1.567.981,7} = 196,4\%$	196,4%	196,4%	243,4%
ROE (adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), 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 számolódnak). Példa 2024 1Q-ra: $\frac{239.961,5}{4.254.338,6} * 4,0 = 22,7\%$  Példa 2023 1Q-ra: új módszertan $\frac{194.761,8}{3.296.748,8} * 4,1 = 24,0\%$  Példa 2023 1Q-ra: régi módszertan $\frac{194.761,8}{3.296.748,8} * 4,1 = 24,0\%$	24,0%	24,0%	22,7%
ROE (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. Példa 2024 1Q-ra: $\frac{239.961,5}{4.254.338,6} * 4,0 = 22,7\%$  Példa 2023 1Q-ra: új módszertan $\frac{106.226,8}{3.296.748,8} * 4,1 = 13,1\%$  Példa 2023 1Q-ra: régi módszertan $\frac{187.118,9}{3.296.748,8} * 4,1 = 23,0\%$	23,0%	13,1%	22,7%

<sup>1</sup> 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

<sup>2</sup> A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Jelentés összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke		
			2023 IQ régi módszertan	2023 IQ új módszertan	2024 IQ
ROA (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), 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 mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik). Példa 2024 IQ-ra: $\frac{239.961,5}{40.680.370,5} * 4,0 = 2,4\%$ Példa 2023 IQ-ra: új módszertan $\frac{106.226,8}{34.535.418,7} * 4,1 = 1,2\%$ Példa 2023 IQ-ra: régi módszertan $\frac{187.118,9}{34.535.418,7} * 4,1 = 2,2\%$	2,2%	1,2%	2,4%
Működési eredmény marzs (korrigált), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált 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, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2024 IQ-ra: $\frac{334.329,7}{40.680.370,5} * 4,0 = 3,31\%$ Példa 2023 IQ-ra: új módszertan $\frac{239.195,6}{34.535.418,7} * 4,1 = 2,81\%$ Példa 2023 IQ-ra: régi módszertan $\frac{231.860,5}{34.535.418,7} * 4,1 = 2,72\%$	2,72%	2,81%	3,31%
Teljes bevétel marzs (korrigált), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált 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 konszolidált korrigált összes bevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2024 IQ-ra: $\frac{597.615,3}{40.680.370,5} * 4,0 = 5,91\%$ Példa 2023 IQ-ra: új módszertan $\frac{467.167,3}{34.535.418,7} * 4,1 = 5,49\%$ Példa 2023 IQ-ra: régi módszertan $\frac{457.129,0}{34.535.418,7} * 4,1 = 5,37\%$	5,37%	5,49%	5,91%
Nettó kamatmarzs (korrigált), konszolidált	A nettó kamat marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora nettó kamatbevételt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2024 IQ-ra: $\frac{435.345,0}{40.680.370,5} * 4,0 = 4,30\%$ Példa 2023 IQ-ra: új módszertan $\frac{310.766,8}{34.535.418,7} * 4,1 = 3,65\%$ Példa 2023 IQ-ra: régi módszertan $\frac{312.063,6}{34.535.418,7} * 4,1 = 3,66\%$	3,66%	3,65%	4,30%
Működési költség (korrigált)/ mérlegfőösszeg, konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának mérőszáma.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált működési költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2024 IQ-ra: $\frac{263.285,6}{40.680.370,5} * 4,0 = 2,60\%$ Példa 2023 IQ-ra: új módszertan $\frac{227.971,7}{34.535.418,7} * 4,1 = 2,68\%$ Példa 2023 IQ-ra: régi módszertan $\frac{225.268,5}{34.535.418,7} * 4,1 = 2,65\%$	2,65%	2,68%	2,60%
	A mutató a bank működési	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel szerepel.	49,3%	48,8%	44,1%



Alternatív teljesítménymérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke		
			2023 IQ régi módszertan	2023 IQ új módszertan	2024 IQ
Kiadás/bevétel arány (korrigált), konszolidált	hatékonyságának egy további mérőszáma.	<p>Példa 2024 IQ-ra: <math>\frac{263.285,6}{597.615,3} = 44,1\%</math></p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{227.971,7}{467.167,3} = 48,8\%</math> új módszertan</p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{225.268,5}{457.129,0} = 49,3\%</math> régí módszertan</p>			
Értékvesztés képzés a hitelezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvesztés hitelek arányában kifejezett nagyságáról ad információt.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált korrigált értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel. (Az átlagos korrigált bruttó hitelek 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 értendőek, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik).</p> <p>Példa 2024 IQ-ra: <math>\frac{-9.479,8}{22.914.577,9} * 4,0 = -0,17\%</math></p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{5.811,5}{20.113.639,0} * 4,1 = 0,12\%</math> új módszertan</p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{6.043,5}{20.113.639,0} * 4,1 = 0,12\%</math> régí módszertan</p>	0,12%	0,12%	-0,17%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva.	<p>A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.</p> <p>Példa 2024 IQ-ra: <math>\frac{-6.901,8}{40.680.370,5} * 4,0 = -0,07\%</math></p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{8.847,6}{34.535.418,7} * 4,1 = 0,10\%</math> új módszertan</p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{9.197,6}{34.535.418,7} * 4,1 = 0,11\%</math> régí módszertan</p>	0,11%	0,10%	-0,07%
Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált	Az elszámolt társasági adó nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált korrigált társasági adó, a nevezőjében a konszolidált korrigált adózás előtti eredmény szerepel.</p> <p>Példa 2024 IQ-ra: <math>\frac{101.269,9}{341.231,5} = 29,7\%</math></p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{124.121,1}{230.347,9} = 53,9\%</math> új módszertan</p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{35.544,0}{222.662,9} = 16,0\%</math> régí módszertan</p>	16,0%	53,9%	29,7%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetét állomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2024 IQ-ra: <math>\frac{22.320.540,9}{30.432.828,8 + 163.695,9} = 73\%</math></p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{20.344.687,6}{28.062.749,1 + 98.959,4} = 72\%</math> új módszertan</p> <p>Példa 2023 IQ-ra: <math>\frac{20.344.687,6}{28.062.749,1 + 98.959,4} = 72\%</math> régí módszertan</p>	72%	72%	73%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredményről (2024. május 10.)

### **11.3. A MÚLTBELI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA**

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2022., valamint 2023. évi auditált pénzügyi kimutatások, az OTP Bank Nyrt. 2022., valamint 2023. évi Éves Jelentései alapján, valamint továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2022. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2023. 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 híven mutatják be az OTP Bank Nyrt., illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetét.

### **11.4. BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK**

2024. április 30-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 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.

A Kibocsátó továbbá kijelenti, hogy nincsen olyan kormányzati, bírósági illetve választottbírósági 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.

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

A jelen Alaptájékoztató II. Kockázati tényezők, 1.1. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatokcímű pontja bemutatja a COVID-19 járványhelyzet, az orosz-ukrán fegyveres konfliktus 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 közbenső 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](https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Penzugyi_naptar) címen):

1. Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya  
[https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR\\_reszveny\\_reszvenyesi](https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_reszveny_reszvenyesi)
2. OTP Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2022. évi eredményről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20224Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20224Q_h_final.pdf)
3. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-ével zárult évről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230309\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_023.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230309_IFRS_egyedi_szukitett_023.pdf)
4. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2022. december 31-ével zárult évről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428\\_IFRS\\_egyedi\\_063.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_IFRS_egyedi_063.pdf)
5. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-ével zárult évről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428\\_IFRS\\_konsz\\_062.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_IFRS_konsz_062.pdf)
6. Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Integrált Éves Jelentése  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2022-12-31-hu\\_osszevont\\_ixbrlview.zip](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2022-12-31-hu_osszevont_ixbrlview.zip)
7. Az OTP Bank Nyrt. 2022. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_Ftlen\\_Kv\\_jelentes\\_konszolidalt\\_060.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_konszolidalt_060.pdf)
8. Az OTP Bank Nyrt. 2022. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_Ftlen\\_Kv\\_jelentes\\_egyedi\\_061.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_egyedi_061.pdf)
9. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. március 31-ével zárult I. negyedévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_076.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510_IFRS_egyedi_szukitett_076.pdf)
10. OTP Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510\\_OTP\\_20231Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510_OTP_20231Q_h_final.pdf)
11. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. június 30-ával zárult I. félévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230809\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_171.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230809_IFRS_egyedi_szukitett_171.pdf)
12. OTP Bank Nyrt. - Féléves jelentés a 2023. első féléves eredményről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20232Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20232Q_h_final.pdf)
13. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások 2023. június 30-ával zárult félévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231027\\_IFRS\\_feleves\\_konsz\\_216.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231027_IFRS_feleves_konsz_216.pdf)
14. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások 2023. június 30-ával zárult félévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231027\\_IFRS\\_feleves\\_egyedi\\_215.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231027_IFRS_feleves_egyedi_215.pdf)
15. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. szeptember 30-ával zárult I.-III. negyedévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_218.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109_IFRS_egyedi_szukitett_218.pdf)
16. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első kilenchravi eredmény  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109\\_OTP\\_20233Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109_OTP_20233Q_h_final.pdf)
17. OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-ével zárult évről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307\\_IFRSegyedi\\_szukitett\\_066.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307_IFRSegyedi_szukitett_066.pdf)
18. OTP Bank Nyrt. Tájékoztató a 2023. évi eredményről

- [https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307\\_OTP\\_20234Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307_OTP_20234Q_h_final.pdf)
19. Az OTP Bank Nyrt. 2024. évi rendes közgyűlésének határozatai  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_kozgyhat\\_119.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_kozgyhat_119.pdf)
  20. Felelős Társaságirányítási Jelentés  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_FTJ\\_2023\\_120.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_FTJ_2023_120.pdf)
  21. Az OTP Bank Nyrt. 2023. Éves Jelentése  
<https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2023-12-31-hu.zip>
  22. Az OTP Bank Nyrt. 2023. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_Audit\\_report\\_konsz\\_122.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_Audit_report_konsz_122.pdf)
  23. Az OTP Bank Nyrt. 2023. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426\\_Audit\\_report\\_egyedi\\_123.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240426_Audit_report_egyedi_123.pdf)
  24. Az OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2024. első negyedévi eredmény  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20241Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20241Q_h_final.pdf)
  25. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2024. március 31-ével zárult I. negyedévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240509\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_140.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240509_IFRS_egyedi_szukitett_140.pdf)

## 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. A Végleges Feltételekben a kamat kiszámításához használt referenciamutatóra vonatkozó részek, 17. (i), 19. (i), 20. (i) pontoknál szerepeltethető harmadik féltől származó információ.

#### 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

<b>Kibocsátó</b>	OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
<b>Fizető Bank</b>	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.
<b>Forgalmazó</b>	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 érdekeltséggel vagy összeférhetetlenséggel 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.

A Kibocsátó későbbi továbbértékesítés céljából akár jelentős mennyiségben is vásárolhat Kötvényeket a Kötvényprogram keretében kibocsátott egy-egy Sorozatból, mely vásárlás részletei a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek meghatározásra.

Az OTP Bank, mint Kibocsátó felállította Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerét (a továbbiakban FPK: lásd. 2. számú melléklet), melynek keretében ha a kibocsátott Kötvények "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényként vannak feltüntetve, és amennyiben a Kötvények kibocsátásából származó bevételt "zöld" vagy "társadalmi" célokra kívánják felhasználni ("Zöld Kötvények", illetve "Társadalmi Kötvények"), a Kibocsátó az ilyen kibocsátásából származó nettó bevételét az alábbiak szerint kívánja felhasználni:

- Az FPK keretében kibocsátott "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényekből származó bevételek nem használhatók fel fosszilis tüzelőanyagokból történő energiatermeléshez, nukleáris energiatermeléshez, fegyver- és védelmi iparhoz, bányászathoz, szerencsejátékhoz vagy dohányiparhoz kapcsolódó hitelek finanszírozására.
- Az FPK keretében kibocsátott "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvények nettó bevételével megegyező összeget olyan hitelek, befektetések portfóliójának (Támogatható Hitelportfólió) finanszírozására és/vagy refinanszírozására kell felhasználni, amelyek megfelelnek a támogathatósági kritériumoknak (a Kibocsátó FPK-ében részletezettek szerint).

A támogathatósági kritériumok a Kibocsátó FPK-ében meghatározott kritériumok, amelyek a zöld épületek, a megújuló energia, a tiszta közlekedés és a munkahelyteremtés kategóriáira, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programokra vonatkoznak, beleértve a kkv-finanszírozás és a mikrofinanszírozás potenciális hatásait is, amelyeket hitelekkel és befektetésekkel lehet finanszírozni annak érdekében, hogy az ilyen hitelek és befektetések az Támogatható Hitelportfólióba kerüljenek.

A "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvények kibocsátásából származó bevételt a Kibocsátó portfólióalapú megközelítéssel kezeli. A Kibocsátó ezt a bevételt a Támogatható Hitelportfólióba kívánja allokálni, amelyet a támogathatósági kritériumok felhasználásával, valamint az FPK-ban leírt értékelési és kiválasztási folyamattal összhangban választanak ki. A Kibocsátó törekszik rá, hogy a Támogatható Hitelportfólió megegyezik vagy meghaladja a fennálló "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényeiből származó nettó bevétel egyenlegét.

A "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényekből származó fel nem osztott nettó bevételt az OTP Csoport saját belátása szerint a Csoport likvid eszközportfóliójában tartja készpénzben vagy más rövid lejáratú likvid eszközben, mint 1 napos MNB betét, 1 hetes MNB betét, rövid lejáratú pénzügyi (bankközi) kihelyezések, Magyar Állampapírok, EU-beli szuverén kibocsátók államkötvényei, MNB nostro számla, ECB nostro számla, egyéb devizás (pl:USD, CHF, stb.) nostro egyenlegek.

A Kibocsátó az FPK érvényességének megerősítésére független, szakértői véleményt kért az ISS ESG-től. Ezt a független, szakértői véleményt („second party opinion, SPO”), valamint a véleményt kiadó szakértőkre vonatkozó információkat a 2. számú melléklet tartalmazza.

A Kibocsátó a Fenntartható Kötvények kibocsátását követő egy éven belül, majd onnantól a Fenntartható Kötvények lejáratáig (vagy teljes allokációjáig) évente jelentést tesz a Fenntartható Kötvények bevételeinek felosztásáról, a vonatkozó Támogatható Hitelportfólióról, amelyet külső, független auditor biztosít.

Ezen túlmenően a Kibocsátó a Fenntartható Kötvények kibocsátásának időpontjától számított egy éven belül, majd ezt követően évente, az ilyen Fenntartható Kötvényekből származó bevételek teljes felosztásáig allokációs jelentést és hatásvizsgálati jelentést készít az adott kibocsátásra vonatkozóan.

Amennyiben valamely kötvény kibocsátása esetén a Fenntartható Pénzügyi Keretrendszer feltételei nem alkalmazandók, akkor az erre vonatkozó információt 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 "**Részkiadás**" 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. § szerint létrehozott 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 előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

A fenti (ii), (iv) és (v) alpontokban szereplő kötvények kamat/hozam számításához a Kibocsátó a Benchmark rendelet 36. cikk (1) a) – d) pontjaiban foglalt és az ESMA közhiteles nyilvántartásában szereplő referenciamutató-kezelők által előállított referenciamutatókat alkalmazza, amit a vonatkozó Végleges Feltételekben is megerősít.

##### 4.1.2. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI A TŐKEÖSSZEG MEGHATÁROZÁSA SZERINT

A Kötvény a tőkeösszeg meghatározása szerint lehet olyan Kötvény,

- (i) amelynek Végző Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték („**Végtörlesztéses Kötvény**”)
- (ii) amelynek Végző Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra ("**Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény**");
- (iii) amelyek tőkeösszegének visszafizetésére részletekben kerül sor ("**Részletekben Törlesztendő Kötvény**");
- (iv) amelynek Végző 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 előbbiekből 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) előresorolt, elsőbbségi (angolul: ún. *senior preferred*) Kötvény ("**Előresorolt, Elsőbbbségi Kötvény**");
- (ii) előresorolt, de nem elsőbbségi (angolul: ún. *senior non-preferred*) kötvény („**Előresorolt, de nem Elsőbbbségi Kötvény**”);
- (iii) szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt Kötvény ("**Alárendelt Kötvény**"); vagy
- (iv) járulékos tőke instrumentumnak minősülő alárendelt (angolul ún. *Tier 2*) Kötvény („**Alárendelt Járulékos Kötvény**”).

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

Bármely típusú Kötvény esetében a Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete a Kibocsátó teljes vagyona.

Az Előresorolt, Elsőbbbségi Kötvény a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesíti meg. Az Előresorolt, Elsőbbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolt instrumentumoknak tekintendők

Az Előresorolt, de nem Elsőbbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb sorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvény a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesíti meg. A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból (Alárendelt Járulékos Kötvényekből) eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Csódtv. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbbségi Kötvényeket, az Előresorolt, de nem Elsőbbbségi Kötvényeket), valamint a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontja szerint kezelt Alárendelt Kötvényekhez képest is a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb sorolódnak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással legalább azonos ranghelyen állnak (*pari passu*). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak, ideértve azt az esetet is amennyiben – a Hpt. 57. § (2) bekezdés (a) pontjával összhangban – az Alárendelt Járulékos Kötvények csak részben kerülnek szavatoló tőke elemként elismerésre.

#### 4.1.4. ISIN KÓD

Az ISIN-kód a KELER 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 („**Csődvtv.**”)
- (vi) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről 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 tájékoztató 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 biztonságai 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 (így horvátországi forgalomba hozatal esetén a Prospektus Rendelet és a Hivatalos Közlönyben közzétett 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022 számú tőkepiaci törvény (Zakon o Tržištu Kapitala), szlovéniai forgalomba hozatal esetén pedig a Prospektus Rendelet és a pénzügyi eszközök piacáról szóló törvény (a Szlovén Köztársaság Hivatalos Közlönye, 77/18. sz., módosított)), 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, névre szóló értékpapírként kerülnek előállításra, függetlenül attól, hogy a forgalomba hozatalukra Magyarországon vagy egyéb országokban kerül sor. 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.

<b>Kötvények típusa</b>	A Kötvények névre szólóak.
<b>Kötvények megjelenési formája</b>	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.
<b>Értékpapírszámla</b>	A dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról a szolgáltató által az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.
<b>Központi Számlavezető vagy KELER</b>	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).

#### 4.4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK TELJES MENNYISÉGE

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 800.000.000.000 forint 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, USD-ben, vagy CHF-ben. A Kötvény kibocsátásának pénznemét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

#### 4.6. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK SORRENDISÉGE

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények egymással, illetve 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 Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendők.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, 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 Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) bekezdés b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv. 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell 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.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Csódtv. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket és az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket), valamint a Hpt. 57. § (2) bekezdés (b) pontja szerint kezelt Alárendelt Kötvényekhez képest is a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb sorolódnak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak, ideértve azt az esetet is amennyiben – a Hpt. 57. § (2) bekezdés (a) pontjával összhangban – az Alárendelt Járulékos Kötvények csak részben kerülnek szavatoló tőke elemként elismerésre.

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

##### **4.7.1. A KÖTVÉNYTULAJDONOS JOGAI, A BESZÁMÍTÁS ÉS NETTÓSÍTÁS KIZÁRTSÁGA**

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése 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 mindenkor 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 Kötvényfeltételek ellenkező rendelkezése hiányában 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 pénzüsszegek szolgáltatások kifizetését követelni,
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztatót 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 biztosítésként 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.

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatban a beszámítás jogát kizárja, vagyis a Kötvénytulajdonos a Kötvényen alapuló követelését nem jogosult a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásába beszámítani. A Kötvénytulajdonos a Kötvény megszerzésével tudomásul veszi a beszámítás kizártságát, a beszámítás jogának gyakorlásáról lemond.

A Kibocsátónak a Kötvényeken alapuló kötelezettségei nem tartoznak nettósítási megállapodás hatálya alá, a Kötvényeken alapuló kötelezettségei vonatkozásában nettósítási megállapodást a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokkal a későbbiekben sem köt.

#### **4.7.2. A KÖTVÉNY JELLEGÉBŐL FAKADÓ JOGOK**

A Végleges Feltételekben megjelöltekkel összhangban:

- (i) a z Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított – a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti rendes fedezetlen – kötelezettségeit testesítik meg;
- (ii) az Alárendelt 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 a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni;
- (iii) az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg; és
- (iv) az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a Hpt. 57. §. (2) bekezdés (b) pontjában említett járulékos tőkeelemnek minősülnek.

#### **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.

Amennyiben az Előresorolt, de nem elsőbbségi Kötvények vagy az Alárendelt Kötvények a Szanálási törvény 26/A. fejezete szerinti kötelezettségeknek minősülnek, akkor a Bszt. (MiFID II) szerinti lakossági ügyfelek részére történő értékesítésük a Szanálási törvény 1.§-a szerinti intézmény (BRRD szerinti intézmény) által kizárólag a Szanálási törvény 61/A. § (illetve a BRRD 44a. cikkét implementáló tagállami jogszabály) szerinti feltételekkel és korlátokkal történhet. Ennek keretében az értékesítő intézmény (i) a Bszt. (MiFID II) szerinti alkalmassági tesztet végez, (ii) meggyőződik arról, hogy a kötvények alkalmasak az adott lakossági ügyfél számára, (iii) és dokumentálja az alkalmasságot. Ha az adott lakossági ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya az átruházás napján nem haladja meg az ötszázezer eurót, az értékesítő intézménynek a lakossági ügyfél által az alábbiak szerinti megadott információk alapján biztosítania kell, hogy az átruházás napján teljesüljön mindkét alábbi feltétel:

- a) az aggregált összeg, amelyet a lakossági ügyfél a hivatkozott feltételeknek megfelelő kötelezettségekbe fektet befektet, nem haladja meg az adott ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya 10 százalékát;
- b) az említett egy vagy több, a hivatkozott feltételeknek megfelelő instrumentumba fektetett kezdeti összeg legalább tízezer euró.

A Tpt. 1. § a) pontjával összhangban a Kötvények Magyarországon, illetve – a szükséges notifikációs eljárás lefolytatását követően – Horvátországban és Szlovéniában kerülhetnek nyilvános forgalomba hozatalra a Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok, a vonatkozó magyar jogszabályok, és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam vonatkozó jogszabályainak figyelembevételével. 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 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 fogadó tagállamán kívül (Horvátország és Szlovénia), 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 hirdetmények 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.

#### **4.7.4. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÉRTESEK**

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítés akkor tekinthető érvényesen közzétettnek, ha az a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által működtetett honlapon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>), és a Kibocsátó ([www.otpbank.hu](http://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 közzétettnek.

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 Csoportszintű 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. ILLETÉKESÉG

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 kógens 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 Kamatlábbal, 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 Törlekösszeg 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) – Európában 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 transzfereket 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 fizetendő 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 fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló 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 fizetendők, 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 időszakkal 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 Euróán 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 pénzügyintézmények 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/mínusz (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 értéknapján 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 valamely bankközi kamatlábon 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 Pénznem 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) – Európában 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 transfereket 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 Végső 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.

#### **4.9.2.4. A tőke és kamatok előrehozott kifizetésének korlátozása**

„A Szanálási törvény 66.§ (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülő Kötvények tulajdonosai és a Szanálási törvény szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a kamat vagy a tőke Végleges Feltételekben rögzített kifizetésének ütemezéséhez képest előrehozott kifizetést követelni az 575/2013/EU rendelet (CRR) 72b. cikk (2) bekezdésének 1) pontjával összhangban.

### **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 Szanálási törvény 66. § (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására csak a CRR 77. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. Emellett a Szanálási törvény 3.§ 1a. pontja szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények,

Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására csak a CRR 77., 78. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási, illetve adott esetben felügyeleti hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. 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 Végső Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

#### **4.9.3.2. Visszaváltás a Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján**

A Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján 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 Részkibocsátás 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 az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a választása alapján**

Amennyiben a leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősülő Alárendelt Kötvények tulajdonosai a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és az ilyen típusú Kötvények 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 lejáratú napon visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összegben, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény vagy az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősülő Alárendelt 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. A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények visszaváltása**

A Szanálási törvény 66.§ (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint 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 – visszaválthatja 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 Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket és az Alárendelt Kötvényeket a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint 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 – visszaválthatja 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).



A Kötvények fentiek szerinti lejárat előtti visszaváltását az MNB abban az esetben engedélyezi a Kibocsátó számára, amennyiben az alábbi feltételek egyike teljesül:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal vagy leírható, illetve átalakítható instrumentumokkal váltja fel a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel;
- (ii) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kibocsátó szavatolótőkéje és leírható, illetve átalakítható kötelezettségei a CRR 78a. Cikk (1) bekezdésében említett intézkedés nyomán a CRR-ben, valamint a 2013/36/EU és a 2014/59/EU irányelvekben meghatározott, a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó követelményeket meghaladják azzal a többlettel, amelyet az MNB, mint szanalási hatóság szükségesnek ítél; vagy
- (iii) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kötvények szavatolótőke-instrumentumokkal való részleges vagy teljes felváltása szükséges ahhoz, hogy megfelelően az engedély érvényben maradása érdekében a CRR-ben és a 2013/36/EU irányelvben meghatározott szavatolótőke-követelményeknek.

#### **4.9.3.5. Az Alárendelt Járulékos Kötvények visszaváltása**

Az Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követő öt év eltelte után a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint 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 –, visszaválthatja az adott Sorozatba tartozó forgalomban lévő valamennyi Alárendelt Járulékos Kötvényt 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 Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti, de a forgalomba hozatalt követő öt éven túli visszaváltását az MNB abban az esetben engedélyezi a Kibocsátó számára, amennyiben az alábbi feltételek egyike teljesül:

- (i) a Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kibocsátó szavatolótőkéje és leírható, illetve átalakítható kötelezettségei a CRR 77. Cikke (1) bekezdésében említett intézkedés nyomán a CRR-ben, valamint a 2013/36/EU és a 2014/59/EU irányelvekben meghatározott, a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó követelményeket meghaladják azzal a többlettel, amelyet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó feladatkörében eljáró MNB szükségesnek ítél.

Amennyiben az Alárendelt Járulékos Kötvények szabályozói minősítése megváltozik és ezen változás eredményeképpen az Alárendelt Járulékos Kötvények (konszolidált és/vagy egyedi alapon) nem minősülnek szavatoló tőkeelemnek, illetve, ha az Alárendelt Járulékos Kötvény adóügyi megítélésében változás következik be, és az intézmény az MNB számára kielégítően igazolja, hogy a változás jelentős, és nem volt észszerűen előrelátható az instrumentumok kibocsátásának időpontjában, akkor a Kibocsátó szabályozói okokból a forgalomba hozatalt követő öt éven belül is visszaválthatja az Alárendelt Járulékos Kötvényeket, a fenti (i) vagy (ii) bekezdésekben foglalt feltételek teljesítése esetén.

#### **4.9.3.6. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények visszavásárlása**

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősülő Alárendelt Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult ilyen típusú Kötvényeket vásárolni, amely esetekben a visszavásárlási ár meghatározására az érintett Kötvénytulajdonossal / Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben kerül sor.

A Szanalási törvény 66.§ (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Alárendelt Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó az MNB előzetes engedélye alapján jogosult azok visszavásárlására.

#### **4.9.3.7. Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények visszavásárlása**

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó az MNB előzetes engedélye alapján jogosult az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények visszavásárlására.

#### **4.9.3.8. A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények rendkívüli lejárttá tétele**

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követően ezen Kötvények tulajdonosai kizárólag a Kibocsátó elleni felszámolási eljárás elrendelése esetén jogosultak az ezen Kötvények szerinti tőke- és kamatkövetelések idő előtti lejárttá tételére. Ennek megfelelően ezen Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a Kötvények szerinti tőke- és kamatkövetelések idő előtti lejárttá tételére, ha az MNB szanalási vagy egy – a felszámolás elrendelésének kezdeményezését még megelőző – felügyeleti intézkedést alkalmaz a Kibocsátóval szemben.

#### **4.9.3.9. Részletfizetések**

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

#### **4.9.3.10. Részben Fizetett Kötvények**

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

#### **4.9.3.11. 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.

#### **4.9.3.12. 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 VÁRHTÓ 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<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: 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<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: 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 képviselő 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 szerződésai, 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 2024/189. sz. (2024. április 30-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-332/2024. számú határozatával hagyta jóvá. A jóváhagyás kiadására 2024. július 19. napján került sor.

#### **4.13. A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK VÁRHATÓ IDŐPONTJA**

A Prospektus Rendelet 12. cikke szerint az Alaptájékoztató a Felügyelet általi jóváhagyását követő tizenkét hónapos 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. mindenkorai 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.

Az MNB által jóváhagyott Alaptájékoztató alapján a Kötvények Magyarország területén, illetve ezen kívül Horvátországban és Szlovéniában, mint fogadó Európai Unió tagállamokban kerülhetnek nyilvános forgalomba hozatalra a Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok, a vonatkozó magyar jogszabályok (ideértve

egyebek mellett a Tpt. 1. § a) pontját is), és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam vonatkozó jogszabályainak figyelembevételével. 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 kerülnek.

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 (Horvátország, Szlovénia), 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 Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

#### **4.15. ADÓZÁS**

##### **4.15.1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK**

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a befektető állama 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, Horvátország és Szlovénia területén hatályos adózási szabályokat tartalmazza. Magyarország, Horvátország vagy Szlovénia területén kívüli forgalomba hozatalok irányadó általános adózási információkat a jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikk szerinti kiegészítése 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 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 kifizetésekkel 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. MAGYARORSZÁGI ADÓZÁSI SZABÁLYOK

### 4.15.2.1. BELFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK

#### 4.15.2.1.1. Magánszemélyek

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 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.

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani az értékpapírokat, amelyeken a kamatjövedelemtől eltérő jogcímen adómentekedés érhető el. Ilyen a tartós befektetésből származó jövedelem – ahol a konstrukció adómentességet biztosít az ötéves lekötési időszak utolsó napjára, míg a hároméves lekötési időszak utolsó napjára 10% mértékű kedvezményes adókulcsot –, valamint a – magyarországi, illetőleg az EGT más tagállamának szabályozott piacára bevezetett értékpapír és pénzügyi eszköz esetén – nyugdíj-előtakarékossági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékossági támogatás lehetőségét nyújtja, illetve adómentes nyugdíjjellegű kifizetést a nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskeletkezését követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszűntetése esetére. A feltételek nemteljesítése esetén a keletkezett jövedelmet adókötelezettség terheli.

Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicszerelése), ha az átalakított (kicszerelt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az átalakított (kicszerelt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az őt megillető vagyonyhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzügyi összeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzügyi összeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül.

Nyugdíj-előtakarékossági szerződés esetében akkor jogfolytonos az értékpapír átalakítása – vagyis nem kapcsolódnak hozzá a nyugdíjszolgáltatásnak nem minősülő kifizetéshez kapcsolódó jogkövetkezmények (adóköteles egyéb jövedelem megállapítása és a nyugdíj-előtakarékossági támogatás visszafizetésének kötelezettsége) –, ha az átalakításban, átalakulásban közreműködő befektetési szolgáltató a kicszerelt értékpapírt az ügyletben meghatározott időpontig a magánszemély nyugdíj-előtakarékossági értékpapírszámlájára áthelyezte a jogutód értékpapírokat.

2023. július 1-től lépnek hatályba a 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet előírásai, amely szerint a magánszemélyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után akkor, ha a kamatjövedelem alapjául szolgáló értékpapír szerzési időpontja 2023. június 30. utánra esik. Ebből következően a magánszemély által 2023. június 30. után szerzett Kötvényen keletkezett és Magyarországon adóköteles kamatjövedelmet 13% szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli, amely adókötelezettséget a kifizető von le a kifizetés során és fizeti meg az állami adóhatóság részére.

#### **4.15.2.1.2. 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.

#### **4.15.2.2. KÜLFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK**

##### **4.15.2.2.1. 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 haszonhúzónak 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 Nemzeti Adó- és Vámhivatalnál adó-visszatérítési igényt terjeszthet elő. Az adókülönbözetet az adóhatóság a külföldi illetőségű magánszemély által megjelölt fizetési számlára utalja át.

##### **4.15.2.2.2. 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.

#### **4.15.3. HORVÁTORSZÁGI ADÓZÁSI SZABÁLYOK**

##### **4.15.3.1. HORVÁT ADÓILLETŐSÉGŰ TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK**

###### **4.15.3.1.1 Természetes személyek**

A 115/2016., 106/2018., 121/2019., 32/2020., 138/2020. 151/2022. és 114/2023 számú hivatalos közlönyökben közzétett horvát személyi jövedelemadó törvény (a „Horvát SZJA törvény”) 65. § (2) bekezdése a 64. §-hoz

kapcsolódóan rögzíti, hogy a Kötvényekből származó kamatjövedelem nem tartozik személyi jövedelemadó hatálya alá Horvátországban.

#### **4.15.3.1.2 Társaságok**

A 177/2004., 90/2005., 57/2006., 80/2010., 22/2012., 146/2008., 148/2013., 143/2014., 50/2016., 115/2016., 106/2018., 121/2019., 32/2020., 138/2020., 114/2022. és 114/2023 számú hivatalos közlönyökben közzétett horvát nyereségadó törvény (a „Horvát Nyereségadó törvény”) hatálya alá tartozó horvátországi társaságok adózás előtti nyereségük meghatározásakor kötelesek figyelembe venni a Kötvényekkel folytatott összes tranzakcióhoz kapcsolódó bevételeiket és kiadásait. A kifizető a Kötvények bevételéből nem von le adót, az adó megfizetése a gazdasági tevékenységet folytató társaságok kötelezettsége.

### **4.15.3.2. NEM HORVÁT ADÓILLETŐSÉGŰ TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK**

#### **4.15.3.1.3 Természetes személyek**

A magánszemélyek Kötvényből származó kamatjövedelme, függetlenül attól, hogy horvátországi illetőségű vagy külföldi illetőségű, nem tartozik a személyi jövedelemadó hatálya alá Horvátországban.

#### **4.15.3.1.4 Társaságok**

A külföldi adóilletőségű társaságok jövedelme nem adóköteles Horvátországban, kivéve, ha a bevétel a társaság horvátországi telephelyéhez köthető. Ez esetben a társaságok adókötelezettségét a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményben foglaltak szerint kell megállapítani.

#### **4.15.3.1.5 Szociális hozzájárulási adó**

A magánszemélyek kötvényekből származó kamatjövedelmét nem terheli a szociális hozzájárulási adó.

### **4.15.4. SZLOVÉN ADÓZÁSI SZABÁLYOK**

#### **4.15.4.1. TERMÉSZETES SZEMÉLYEK**

A szlovén személyi jövedelemadóról szóló törvény (*Zakon o dohodnini*) értelmében a magánszemély szlovén adóilletékességű adóalanyként minősül, ha bejelentett állandó lakcíme, szokásos tartózkodási helye vagy személyes és gazdasági érdekeltségei központja Szlovéniában van. Ezenkívül az adott adóévben szlovén adóilletékességű adóalanyként kell tekinteni minden olyan személyt, aki egy adóéven belül bármikor több mint 183 napig Szlovéniában tartózkodik. Egyes Szlovénián kívüli lakóhellyel rendelkező személyek (a szlovén személyi jövedelemadó törvény 6. cikkének részletes rendelkezéseivel összhangban) szintén szlovén adóilletékességű adóalanyként tekinthetők saját vagy családtagjaik konkrét munkaviszonya, beosztása vagy korábbi adóügyi illetőségi státusza alapján. A belföldi illetőségű magánszemélyek a világjövedelmük után jövedelemadó-kötelesek.

A nem szlovén adóilletékességű magánszemély adóalanyok akkor adókötelesek, ha a jövedelmük szlovéniai forrásból származik, a szlovén személyi jövedelemadóról szóló törvény különleges feltételeinek megfelelően.

#### **4.15.4.1.1. KAMAT ÉS ÁRFOLYAMNYERESÉG ADÓZÁSA**

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kamatbevétel, amelyet a Szlovén Köztársaságban belföldi illetőségű magánszemély Szlovénián kívüli forrásból kap adózási célból, jelenleg 25%-os mértékű személyi jövedelemadó hatálya alá tartozik (amely levonás vagy felszámítás útján kerül megfizetésre), feltéve, hogy az adott értékpapír nem üzleti célú eszköznek minősül. Általánosságban elmondható, hogy a szlovén adóilletékességű magánszemély adóalanyoknak a szlovén adóbevallásukat az előző év február 28-ig kell benyújtaniuk, és az adót az adóhatóság döntése szerint kell megfizetniük.

Diszkontált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (beleértve a kamatszelvény nélküli hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is) lejárat előtti elidegenítése, illetve az ilyen értékpapírok lejárat előtti vagy lejárat előtti időpontban történő visszaváltása esetén a vásárlás napjától az elidegenítésig vagy visszaváltásig számított kamat is kamatbevételnek minősül (a szlovén személyi jövedelemadóról szóló törvény 88. cikkében meghatározott szabályokkal összhangban).



A személyi jövedelemadóról szóló törvény 96. cikke értelmében a nem üzleti célú vagyonként tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok elidegenítéséből származó árfolyamnyereség általában véve adómentes, míg a belföldi illetőségű magánszemély üzleti bevételeként szerzett árfolyamnyeresége (*dohodek od dejavnosti*) adóköteles. Ezen adóköteles üzleti bevételeként szerzett árfolyamnyereség a Szlovén Köztársaságban a szlovén személyi jövedelemadó hatálya alá esik és a mértéke – a progresszív adókulcsnak megfelelően valamint az adott magánszemély teljes éves üzleti jövedelmének részeként – elérheti az 50 %-ot is.

Bizonyos feltételek mellett a szlovén személyi jövedelemadóról szóló törvény alapján a szlovén adóilletékességű adóalanyokra kivetett személyi jövedelemadó csökkenthető az adóalapjukban szereplő és Szlovénián kívülről származó jövedelem után megfizetett személyi jövedelemadóval. Az ilyen levonás mértéke nem haladhatja meg a) a külföldi forrásból származó, végleges és ténylegesen kifizetett személyi jövedelemadó (adott esetben a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény alapján) és b) a levonás hiányában alkalmazandó személyi jövedelemadó közül az alacsonyabb összeget. A jogosultságot igazoló okiratot be kell mutatni az adóhatóságnak.

A szlovén pénzügyi eszközök piacáról szóló törvényben (*Zakon o trgu finančnih instrumentov*) meghatározott származtatott ügyletek elidegenítése (ideértve azokat a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is, amelyek hozam nem kamatszelvény vagy diszkontálás útján kerül kifizetésre) árfolyamnyereség-adó hatálya alá tartozik, amelyet a származtatott termékek értékesítéséből származó nyereség adóztatásáról szóló szlovén törvényben (*Zakon o davku od dobička od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov*) meghatározott körülmények között vetnek ki, mégpedig 40%-os mértékig. Az adóbevallást a Szlovén Köztársaságban adózási célból belföldi illetőségű magánszemélynek kell benyújtania az adóévet követő év február 28-ig. Ha a forrásadót külföldön fizették be, akkor a származtatott termékek értékesítéséből származó nyereség adóztatásáról szóló törvény feltételei szerint bizonyos adókedvezmények alkalmazhatók.

#### 4.15.4.1.2. ÖRÖKLÉS ÉS AJÁNDÉKOZÁS UTÁN ADÓK

Az értékpapírok átruházása öröklési vagy ajándékozási illetékköteles lehet, ha az értékpapírokat magánszemélyek vagy magánjogi jogalanyok öröklés vagy ajándékozás jogcímén kapják meg (a szlovén öröklési és ajándékozási adóról szóló törvény (*Zakon o davku na dedičine in darila*) 3. cikke értelmében). Nem kerül örökösödési vagy ajándékozási illeték kivetésére sor a csak ingóságot (beleértve az értékpapírokat is) tartalmazó öröklést vagy ajándékot, feltéve, hogy az ingóságok összértéke nem éri el az 5000 eurót.

Az örökösödési illetéket és az ajándékozási illetéket az adóköteles ingó vagyontárgy adókötelezettség keletkezésének időpontjában fennálló forgalmi értéke alapján kell megállapítani, csökkentve az ingatlanhoz kapcsolódó tartozással, költségekkel és terhekkel. Ingó vagyon (beleértve az értékpapírokat is) esetén az adóalapot 5000 eurós kedvezmény csökkenti. Az adóalap megállapításánál az ugyanazon személy által 12 hónapon belül adott ajándékok értékét veszik figyelembe.

Az adókulcsok progresszívek és az öröklődési rendtől függően eltérőek. Az örökösödési és ajándékozási illetéket nem köteles megfizetni az örökös vagy az első öröklési rendből ajándékozott (gyermek és házastárs), illetve az azzal egyenértékű státusszal rendelkező személy. A második és az azt követő öröklési rendbeli örökösökre és ajándékozottakra vonatkozó adókulcsok 5%-tól 39%-ig terjednek.

#### 4.15.4.2. JOGI SZEMÉLYEK

A szlovén társaságiadó-törvény (*Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb*) vonatkozó rendelkezései értelmében értékpapírokból származó kamattjövetelemnek minősül és a teljes adóköteles jövedelem részének tekintendő az a jövedelem, amelyet (i) a Szlovén Köztársaságban adóilletőséggel rendelkező jogi személy kap; vagy (ii) a Szlovén Köztársaságban adóilletőséggel nem rendelkező jogi személy a Szlovén Köztársaságban lévő állandó telephelye (*poslovna enota*) útján kap. A társasági adó a szlovén társaságiadó-törvényben meghatározott nyereség után kerül kivetésre, 2017. január 1-től 19%-os adókulccsal (kivéve a 2024-es, 2025-ös, 2026-os, 2027-es és 2028-as éveket, amelyek tekintetében az alkalmazandó mérték 22 %).

A fent említett jogi személy vagy állandó szlovén telephelye (*poslovna enota*) által a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok eladásából vagy más módon történő elidegenítéséből származó árfolyamnyereség szintén a szlovén társaságiadó-törvény értelmében a fent említett adókulcsok szerint képezi adózás tárgyát.

A Szlovén Köztársaságban adóilletékességgel és állandó telephellyel (*poslovna enota*) nem rendelkező jogi személyek által megszerzett kamatbevétel és árfolyamnyereség általában nem adóköteles Szlovéniában.

**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 AJÁNLATTEL 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, és CHF-ben kerülhetnek forgalomba hozatalra.

A forgalomba hozatalok országa szerint a Kötvények Magyarország területén, mint székhely-államban, illetve Horvátországban és Szlovéniában, mint fogadó államban kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Tpt. 1. § a) pontjával összhangban a Magyarország területén kívül (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő – adott esetben a jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikke szerinti kiegészítése után lehetővé váló – nyilvános 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 lejáratú 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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek 33-35. pontjai eltérően nem rendelkeznek.

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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek 33-35. pontjai eltérően nem rendelkeznek.

## 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) – nem minősített Befektető esetén – a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla (ügyszámla) vezetésre szerződést kötött, vagy
- (iv) – minősített Befektető esetén – a jegyzés során a számlavezetője azonosító adatait és a számára vezetett 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 **nem minősített Befektetők**nek a jegyzési vételárát a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlához kapcsolt fizetési számlán (illetve ügyfélé számlán) kell biztosítani, kivéve, ha a Forgalmazó 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 Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlára. 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 Forgalmazó és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

A Kibocsátó sem közvetlenül sem közvetetten nem nyújt kölcsönt és más formában sem biztosít finanszírozást a Befektetők számára a Kötvények megszerzéséhez.

### c) A jegyzés elfogadása

A jegyzésben feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség 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 Részben Fizetett Kötvények esetében a meghatározott névértékre ténylegesen befizetendő összeget a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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 Befektető értékpapírszámlával és kapcsolódó fizetési számlával rendelkezzen a Forgalmazónál. Aukciós ajánlatot **minősített befektetők** nyújthatnak be.

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 foglalt módon és 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 az aukció során a számlavezetője azonosító adatait és a számára vezetett 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**

A minősített Befektető ajánlattevő az általa megvásárolni kívánt számú Kötvények ellenértékét köteles a saját, vagy amennyiben ilyenrel nem rendelkezik, számlavezetője KELER OTC (DVP) elszámolásra használt számláján jóváírni és a Kötvényeknek a Forgalmazóval történő KELER OTC (DVP) elszámolásának a lezárultáig folyamatosan rendelkezésre tartani. Azon Befektetők, akik a Forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátóval külön megállapodást kötöttek, fizetési kötelezettségüket külön megállapodásban foglaltaknak, vagy a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

A Kibocsátó sem közvetlenül sem közvetetten nem nyújt kölcsönt és más formában sem biztosít finanszírozást a Befektetők számára a Kötvények megszerzéséhez.

#### **c) Aukciós ajánlat érvényessége**

A Befektető ajánlata csak akkor érvényes, ha

- (i) a Befektető határidőben eleget tett az előbbiekről 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 megállapítható,
- (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 beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg, ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak. A Részben Fizetett Kötvények esetében a meghatározott névértékre ténylegesen befizetendő összeget a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára téríti meg,
- (ii) 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 a (ii) 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 Magyarországon 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 Tpt. 1. § a) pontjával összhangban a Magyarország területén kívül (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános forgalomba hozatalok – adott esetben a 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 értéknapal, az általa vezetett értékpapírszámlán jóváírja a Kötvényeket és erről a számlatulajdonost értesíti.

A Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételek 7. pontjában valamennyi forgalomba hozattal érintett tagállam tekintetében egységesen határozza meg.

#### **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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozzetetelek.mnb.hu](http://kozzetetelek.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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozzetetelek.mnb.hu](http://kozzetetelek.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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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, valamint az értékpapírt jegyző Befektetők tájékoztatásának módját 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](http://www.otpbank.hu)), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon ([kozzetetelek.mnb.hu](http://kozzetetelek.mnb.hu)), a Budapesti Értéktőzsdé honlapján ([www.bet.hu](http://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.

A Kötvények Magyarország területén kívül (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános forgalomba hozatala esetén a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok nyilvánosságra hozatala a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályai, illetve szabályozott piacának előírásai által kötelezővé tett eljárással történik.

##### **5.2.2.1. 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 mely allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén. Amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkeznek, ezek a következők lehetnek:

- (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.

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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozvetetelek.mnb.hu](http://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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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 mely allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén. Amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik, ezek a következők lehetnek:

- (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.

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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozvetetelek.mnb.hu](http://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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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](http://www.otpbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozvetetelek.mnb.hu](http://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 (azaz Horvátországban vagy Szlovéniában, mint fogadó tagállamokban) történő nyilvános 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 fentiekben túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül az Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Kötvénytulajdonosnak számítania kell.

### **5.4 ELHELYEZÉS ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS**

#### **5.4.1 A kötvények Forgalmazója**

A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként:

- (i) az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint a Kötvényprogram hatálya alatt Magyarországon 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 – amennyiben a fentitől eltér - 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 tőzsdéi 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 és a Luxemburgi Értéktőzsdén kívül, nincsen olyan szabályozott vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálandó 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

#### 800.000.000.000 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 közölteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából. A Kötvények forgalomba hozatalára kizárólag az alábbi 31. pontban meghatározott Forgalmazó(ko)n keresztül az ugyanezen a pontban jelzett országokban és forgalomba hozatali időszak(ok)ban kerül sor.

Az itt használt fogalmak a 2024/2025. 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](http://www.otpbank.hu)), Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) az MNB által működtetett honlapon ([kozvetetelek.mnb.hu](http://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: [év, hó, nap]

*[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.,<br>cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése:                                 | [ ]  |
|    | (ii) Részkibocsátási szám:                               | [ ]  |
|    | (iii) Fenntartható kötvény jellege:                      | [Nem alkalmazandó/Zöld/ Társadalmi]  |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek):                               | [HUF, EUR, USD, CHF]   |
| 4. | Össznévérték:  |  |
|    | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke:          | [ ]  |
|    | (ii) A jelen Részkibocsátás 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]  
[Végleges Feltételekben meghatározott Referenciakamatláb]+/- [ ] 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: [Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények / Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények / Alárendelt Kötvények / Alárendelt Járulékos Kötvények]  
A Kötvények a Szanalási törvény 66. (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülnek.
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]
- (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 Referenciakamatláb olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Feltételek kiadásakor szerepel 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]
- (iv) További Kereskedelmi Központ(ok): [ ]
- (v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: [„Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás]
- (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]
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 Feltételek kiadásakor szerepel 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]
- (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 Feltételek kiadásakor szerepel 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 [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]  
választása alapján (Kizárólag a leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek  
nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy az  
alárendelt leírható instrumentumnak nem minősül  
Alárendelt Kötvények esetében alkalmazható. 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 [Névérték/egyéb/lásd a Mellékletet]  
Visszaváltási Összege:
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])
25. Előresorolt, de nem Elsőbbségi [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]  
Kötvények visszaváltása szabályozói [Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további  
okból albekezdéseit)
- (i) Minden egyes Kötvény [ ]  
Választott Visszaváltási  
Összege, és ha van ilyen, az  
összeg(ek) számításának  
módja:
- (ii) Értesítési időszak (ha a [ ]  
Kötvényfeltételekben  
foglaltaktól eltér):
26. Alárendelt Járulékos Kötvények [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]  
visszaváltása szabályozói [Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további  
okból albekezdéseit)
- (i) Minden egyes Kötvény [ ]  
Választott Visszaváltási  
Összege, és ha van ilyen, az

- összeg(ek) számításának módja:
- (ii) Értesítési időszak (ha a [ ]  
Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér):

#### A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

27. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
28. 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]
29. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (ii) Törlesztési Nap(ok): [Nem alkalmazandó/részletezze]
30. Kijelölt Iroda: [ ]

#### Értékesítés

31. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve, címe és jogalany azonosítója („LEI”):  
Magyarország: [OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585; jogalany azonosító („LEI”): 529900W3MOO00A18X956)]  
Horvátország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]  
Szlovénia: [ ] / [Nem alkalmazandó.]
32. Jegyzési Garanciavállaló: [Nem alkalmazandó/nevek és székhelyek]
33. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés/aukción helye és módja: [Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]  
Horvátország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]  
Szlovénia: [ ] / [Nem alkalmazandó.]
- (ii) a jegyzés/aukción ideje: [Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]  
Horvátország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]  
Szlovénia: [ ] / [Nem alkalmazandó.]
- (iii) a jegyzés/aukción ajánlattétel legalacsonyabb és legmagasabb összege: [Magyarország: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva]  
Horvátország: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva]  
Szlovénia: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva]]

- |   |   |
|---|---|
| (iv) Túljegyzés/aukciós túlkereslet:  | [[Magyarország: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]<br>Horvátország: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]<br>Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]   |
| (v) Allokáció:  | [[Magyarország: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]<br>Horvátország: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]<br>Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] / [Nem alkalmazandó.]   |
| (vi) Befektetők köre:   | [Magyarország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>Horvátország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]   |
| (vii) Kihirdetés helye, módja:  | [Magyarország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>[Horvátország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>[Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]   |
| 34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: | [[Magyarország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>[Horvátország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]<br>[Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/részletezze]  |
| 35. További értékesítési korlátozások:  | Magyarország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/ Szanalási törvény 61/A.§ alkalmazandó/részletezze]<br>Horvátország: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/ BRRD 44a cikket implementáló jogszabály alkalmazandó/részletezze]<br>Szlovénia: <input type="checkbox"/> ] [Nem alkalmazandó/ BRRD 44a cikket implementáló jogszabály alkalmazandó/részletezze] |

#### Lebonyolításra vonatkozó adatok

- |  |  |
|--|--|
| 36. 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) |
| 37. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): | [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(o)k]   |
| 38. Az elkülönített letéti számla száma:   | [ ]  |
| 39. Kifizetési helyek:   | Magyarország: [ ]<br>Horvátország: [ ] / [Nem alkalmazandó.]<br>Szlovénia: [ ] / [Nem alkalmazandó.]   |
| 40. A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma:                          | [ ]  |
| 41. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról:  | [A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás, amennyiben az eltérő a 4.12.1. pontban foglaltaktól]                          |
| 42. A Kötvények jóváírása:   | [Ingyenes/díj ellenében történő]   |
| 43. A forgalomba hozatal költségei:  | [ ]  |

[A fentiek mellett a [horvát]/[szlovén] forgalmazók Kötvényenként a Névérték [ ]%-ának megfelelő és a Kötvények kezdeti befektetői által fizetendő díjat számíthatnak fel a Kötvények forgalmazását érintően.]

44. ISIN: [ ]
45. Forgalomba hozatal állama: [Magyarország:][, Horvátország] és [Szlovénia] / [ ]  
A Magyar Nemzeti Bank a Prospektus Rendelet 24. és 25. Cikkeivel összhangban az Alaptájékoztató jóváhagyását érintő igazolást állított ki és az igazolást, az Alaptájékoztatót, valamint a Végleges Feltételeket (illetve az ezen dokumentumok esetleges kiegészítéseit és fordításait) megküldte a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam(ok) illetékes hatóság(ai)nak.
46. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: [Nem alkalmazandó/részletezze]
47. Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása: [Részletezze]
48. Fizető Bank: [OTP Bank Nyrt./A kibocsátó által megbízott más fizető bank]

## 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. FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. 2023/2024. évi 800.000.000.000 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, illetve az információk hiányáért felelősséggel tartozik, és ez a felelősség – amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható – az Alaptájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

### **Felelősségvállaló nyilatkozat**

Az OTP Bank Nyrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Alaptájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért, illetve az információk hiányáért 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.

A jelen Felelősségvállaló nyilatkozatban foglalt felelősségét a Kibocsátó nem korlátozhatja és nem zárhatja ki, és e felelősség a Kibocsátót az Alaptájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

Kelt: Budapest, 2024. július 10.

.....  
**OTP Bank Nyrt.**

## VII. 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;
ÁKK	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
Alapszabály	a Kibocsátó 2024. április 26. 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 Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina Körút 55.; Cg. 01-10-044764);
Bizottság	az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve;
Bszt.	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
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
Euró vagy EUR	Az Európai Unió törvényes fizetőeszköze.
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 Kezdőnapjától) (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); 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 31. pontja tartalmazza.
Futamidő	Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időtartama;
Ft vagy forint	a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze;
Hozam	Az értékpapíron megkeresett kamatjövedelem és a befektetésen keletkezett árfolyamnyereség, illetve veszteség összege.
Hitelminősítő	Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service Cyprus Limited, Scope Ratings GmbH, China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.
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;
ISDA definíciók	Az International Swaps and Derivatives Association, Inc. által közre adott, az alábbi hiperlinken megvásárolható kiadvány: <a href="https://www.isda.org/book/2000-isda-definitions-pdf/">https://www.isda.org/book/2000-isda-definitions-pdf/</a>
ISMA konvenció:	A Nemzetközi Értékpapírpiazi Szövetség (ISMA) számítási módszertana alapján szerinti kamatszámítási konvenció
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 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>ii. Európában kifizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "TARGET Rendszer") nyitva áll; és</li> </ol> <p>(iii) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír tranzfereket 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., és 2020 1Q-tól az OTP eBIZ Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, amely egy virtuális gazdasági egység.
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;
Svájci frank vagy CHF	Svájc törvényes fizetőeszköze.
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 hatályaon 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;
USA dollár vagy USD	Az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszköze.
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 Végső Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK NYRT. ÉRTÉKPAPÍRSZOLGÁLTATÁSOKAT NYÚJTÓ FIÓKJAI

Település	Irányítószám	Kerület	Cím
Ács	2941		Gyár utca 14.
Adony	2457		Petőfi Sándor utca 2.
Ajka	8400		Szabadság tér 18.
Albertirsa	2730		Vasút utca 4/a.
Aszód	2170		Kossuth Lajos utca 42-46.
Bácsalmás	6430		Szent János utca 32.
Baja	6500		Deák Ferenc utca 1.
Baktalórántháza	4561		Köztársaság tér 4.
Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem utca 44.
Balatonalmádi	8220		Baross Gábor út 5-7.
Balatonboglár	8630		Dózsa György utca 1.
Balatonfüred	8230		Petőfi Sándor utca 8.
Balatonlelle	8638		Rákóczi út 202-204
Balmazújváros	4060		Veres Péter utca 3.
Barcs	7570		Séta tér 5.
Bátaszék	7140		Budai utca 13.
Bátonyterenye	3070		Bányász utca 1/a.
Battonya	5830		Fő utca 86.
Békés	5630		Széchenyi tér 2.
Békéscsaba	5600		Szent István tér 3.
Békéscsaba	5600		Andrássy út 37-43.
Berettyóújfalú	4100		Oláh Zsigmond utca 1.
Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Biharkeresztes	4110		Kossuth 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.	Iskola utca 38-42.
Budapest	1015	I.	Széna tér 7.
Budapest	1021	II.	Hüvösvölgyi út 138.
Budapest	1024	II.	Fény utca 11-13.
Budapest	1025	II.	Törökvész út 1/a
Budapest	1026	II.	Szilágyi Erzsébet fasor 121.
Budapest	1025	II.	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	1037	III.	Bécsi út 154.
Budapest	1033	III.	Flórián tér 15.
Budapest	1033	III.	Szentendrei utca 115.
Budapest	1039	III.	Heltai Jenő tér 2.
Budapest	1041	IV.	Erzsébet utca 50.
Budapest	1042	IV.	Árpád út 63-65.

Budapest	1048	IV.	Kordován tér 4.
Budapest	1051	V.	Nádor utca 16.
Budapest	1052	V.	Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	1054	V.	Szabadság tér 7-8.
Budapest	1055	V.	Szent István krt. 1.
Budapest	1055	V.	Nyugati tér 9.
Budapest	1062	VI.	Váci út 1-3.
Budapest	1066	VI.	Oktogon tér 3.
Budapest	1075	VII.	Károly krt. 1.
Budapest	1075	VII.	Károly krt. 25.
Budapest	1076	VII.	Thököly út 4
Budapest	1081	VIII.	Népszínház utca 3-5.
Budapest	1085	VIII.	József krt. 33.
Budapest	1085	VIII.	József krt. 53.
Budapest	1085	VIII.	Kálvin tér 12-13.
Budapest	1094	IX.	Ferenc krt. 13.
Budapest	1083	VIII.	Futó utca 35-45
Budapest	1095	IX.	Soroksári út 32-34.
Budapest	1097	IX.	Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	1191	XIX.	Üllői út 201.
Budapest	1102	X.	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	1103	X.	Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	1106	X.	Örs vezér tere 25
Budapest	1115	XI.	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	1117	XI.	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	1117	XI.	Hunyadi János út 19.
Budapest	1117	XI.	Október huszonharmadika utca 8-10.
Budapest	1123	XII.	Alkotás utca 53
Budapest	1124	XII.	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	1126	XII.	Böszörményi út 9-11.
Budapest	1138	XIII.	Váci út 135-139
Budapest	1133	XIII.	Váci út 80.
Budapest	1134	XIII.	Váci út 17.
Budapest	1137	XIII.	Pozsonyi út 38.
Budapest	1135	XIII.	Lehel út 70-76.
Budapest	1146	XIV.	Thököly út 102/b.
Budapest	1148	XIV.	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	1149	XIV.	Fogarasi út 15/b.
Budapest	1149	XIV.	Bosnyák tér 17.
Budapest	1152	XV.	Szentmihályi út 131.
Budapest	1157	XV.	Zsókavár utca 28.
Budapest	1161	XVI.	Rákosi út 118.
Budapest	1163	XVI.	Jókai Mór utca 3/b.
Budapest	1173	XVII.	Ferihegyi út 93.
Budapest	1173	XVII.	Pesti út 5-7.
Budapest	1181	XVIII.	Üllői út 377.

Budapest	1188	XVIII.	Vasút utca 48.
Budapest	1195	XIX.	Üllői út 285.
Budapest	1195	XIX.	Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	1203	XX.	Bíró Mihály utca 7.
Budapest	1204	XX.	Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 86.
Budapest	1221	XXII.	Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	1222	XXII.	Nagytétényi út 37-45.
Budapest	1238	XXIII.	Grassalkovich út 160.
Budapest	1239	XXIII.	Bevásárló utca 2.
Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 99.
Budapest	1119	XI.	Hadak útja 1.
Bük	9737		Kossuth utca 1-3.
Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Cellöd	9500		Kossuth Lajos utca 18.
Csenger	4765		Ady Endre utca 1.
Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csorna	9300		Soproni út 58.
Csömör	2141		Határ út 6.
Csurgó	8840		Petőfi tér 20/A
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	4031		Kishatár utca 7.
Debrecen	4025		Hatvan utca 2-4.
Derecske	4130		Köztársaság út 111.
Déaványa	5510		Árpád utca 32.
Dombóvár	7200		Dombó Pál utca 3.
Dombrád	4492		Szabadság tér 7.
Dorog	2510		Bécsi út 33.
Dunaföldvár	7020		Béke tér 11.
Dunaharaszti	2330		Dózsa György út 25.
Dunakeszi	2120		Barátság utca 29.
Dunakeszi	2120		Nádas utca 6.
Dunaújváros	2400		Dózsa György út 4/e.
Dunavecse	6087		Fő út 40.
Edelény	3780		Tóth Árpád út 1.
Eger	3300		Törvényház utca 4.
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.
Fót	2151	Móricz Zsigmond utca 23/A
Füzesabony	3390	Rákóczi Ferenc út 77.
Füzesgyarmat	5525	Szabadság tér 1.
Gárdony	2483	Szabadság út 18.
Gödöllő	2100	Szabadság tér 12-13.
Gyál	2360	Kőrösi út 160.
Gyomaendrőd	5500	Szabadság tér 7
Gyömrő	2230	Szent István út 17.
Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Győr	9022	Teleki László utca 51.
Győr	9024	Bartók Béla út 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.
Hajdúhadház	4242	Kossuth utca 2.
Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdúszoboszló	4200	Szilfakalja utca 6-8.
Hatvan	3000	Kossuth tér 8. fszt. 1.
Heves	3360	Hősök tere 4.
Hévíz	8380	Erzsébet királyné utca 11.
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy út 1.
Izsák	6070	Szabadság tér 1.
Jánoshalma	6440	Rákóczi Ferenc utca 10.
Jászapáti	5130	Kossuth Lajos út 2-8.
Jászárokszállás	5123	Rákóczi Ferenc utca 4-6.
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Kalocsa	6300	Szent István király út 43-45.
Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Kapuvár	9330	Szent István király utca 4-6.
Karcag	5300	Kossuth Lajos tér 15.
Kazincbarcika	3700	Egressy Béni 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 Sándor tér 13.

Kiskunfélegyháza	6100		Petőfi tér 1
Kiskunhalas	6400		Sétáló utca 7
Kiskunlacháza	2340		Dózsa György út 219.
Kiskunmajsa	6120		Csendes köz 1.
Kistarcsa	2143		Hunyadi utca 7.
Kistelek	6760		Kossuth Lajos utca 6-8
Kisújszállás	5310		Szabadság tér 6.
Kisvárd	4600		Szent László utca 30.
Komádi	4138		Fő utca 1-3.
Komárom	2900		Mártírok útja 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.
Kunszentmárton	5440		Kossuth Lajos út 2.
Kunszentmiklós	6090		Kálvin tér 11.
Lajosmizse	6050		Dózsa György út 102/a.
Lengyeltóti	8693		Csalogány utca 2.
Lenti	8960		Dózsa György út 1.
Lőrinci	3021		Szabadság tér 25/A
Maglód	2234		Esterházy utca 1.
Makó	6900		Széchenyi tér 14-16.
Marcali	8700		Rákóczi utca 6-10.
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 György ltp. 7.
Mezőkovácsháza	5800		Árpád utca 177.
Mezőkövesd	3400		Mátyás király út 149.
Mezőtúr	5400		Szabadság tér 29.
Miskolc	3530		Rákóczi Ferenc utca 1.
Miskolc	3527		József Attila utca 87.
Miskolc	3530		Uitz Béla utca 6.
Miskolc	3535		Árpád út 2.
Mohács	7700		Széchenyi tér 1
Monor	2200		Kossuth Lajos utca 67.
Mór	8060		Deák Ferenc utca 2.
Mórahalom	6782		Szegedi út 3.
Mosonmagyaróvár	9200		Fő utca 24
Nádudvar	4181		Fő út 119.
Nagyatád	7500		Korányi Sándor utca 6.
Nagybajom	7561		Fő utca 107
Nagykálló	4320		Árpád utca 10.
Nagykanizsa	8800		Deák tér 15.
Nagykanizsa	8800		Erzsébet tér 23.

Nagykátá	2760	Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Nagykőrös	2750	Szabadság tér 2.
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 Ferenc út 84.
Ózd	3600	Városház tér 1/a.
Paks	7030	Dózsa György utca 33.
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	Diána tér 14.
Pécs	7633	Ybl Miklós utca 7/3.
Pécs	7622	Bajcsy-Zsilinszky utca 11/1.
Pécsvárad	7720	Bem utca 2/b
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 utca 2.
Ráckeve	2300	Szent István tér 3.
Recsk	3245	Kossuth Lajos út 93.
Rétság	2651	Rákóczi út 28-30.
Sajószentpéter	3770	Bethlen Gábor utca 1/a.
Salgótarján	3100	Rákóczi út 22.
Sárbogárd	7000	Ady Endre út 172.
Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér 5.
Sárospatak	3950	Eötvös 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 Pál út 22./A



Sopron	9400	Várkerület út 96.
Sümege	8330	Kisfaludy Sándor tér 1.
Szabadszállás	6080	Dózsa György út 1.
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	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	Pannónia út 1-3.
Szentes	6600	Kossuth Lajos utca 26.
Szentgotthárd	9970	Mártírok út 2.
Szentlőrinc	7940	Munkácsy Mihály utca 16/A
Szerencs	3900	Kossuth tér 3/a.
Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Szigetszentmiklós	2310	Háros utca 120.
Szigetvár	7900	Vár utca 4.
Szikszó	3800	Kassai út 16.
Szolnok	5000	Szapáry utca 31.
Szolnok	5000	Nagy Imre krt. 2/a.
Szolnok	5000	Széchenyi István krt. 135.
Szombathely	9700	Fő tér 3-5.
Szombathely	9700	Rohonci út 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.
Tiszaöldvár	5430	Kossuth Lajos út 191.
Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Tiszaújváros	6060	Béke tér 6.
Tiszaújváros	4450	Kossuth Lajos utca 52/a.
Tiszaújváros	3580	Szent István út 30.
Tiszavasvári	4440	Kossuth Lajos utca 6.
Tokaj	3910	Rákóczi út 37.
Tolna	7130	Kossuth Lajos utca 31.
Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos utca 141.
Túrkeve	5420	Széchenyi utca 32-34.

Újfehértó	4244		Fő tér 15.
Újkígyós	5661		Kossuth utca 38.
Üllő	2225		Pesti út 92/b.
Vác	2600		Széchenyi utca 3-7.
Várpalota	8100		Újlaky út 2.
Vásárosnamény	4800		Szabadság tér 33.
Vasvár	9800		Alkotmány utca 2.
Vecsés	2220		Fő utca 170.
Vecsés	2220		Fő utca 246-248
Veresegyház	2112		Fő út 52
Veszprém	8200		Bruszniai Árpád utca 1.
Vésztő	5530		Kossuth Lajos utca 72.
Villány	7773		Baross Gábor utca 36.
Záhony	4625		Ady Endre út 27-29.
Zalaegerszeg	8900		Kisfaludy Sándor utca 15-17.
Zalaszentgrót	8790		Batthyány Lajos utca 11.
Zirc	8420		Rákóczi tér 15.

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET - OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZER 2024. március

### Az OTP Csoportról röviden

Magyarország, valamint a kelet-közép-európai régió meghatározó bankpiaci szereplőjeként az OTP Csoport tizenkét országban nyújt minőségi pénzügyi szolgáltatásokat a 2023. végi adatok alapján 17,4 millió magán- és vállalati ügyfelének 39 407 alkalmazottja segítségével közel 1392 fiókjában, illetve közvetítői hálózatán, 4620 ATM-jén, az interneten és más elektronikus csatornákon keresztül.

1949-es megalapítása óta a vállalat univerzális pénzügyi szolgáltató bankcsoporttá fejlődött. A bankot jelenleg főként (pénzügyi) intézményi befektetők vegyes tulajdonosi struktúrája jellemzi.

Banki eszközök tekintetében az OTP Bank Nyrt. a legnagyobb kereskedelmi bank Magyarországon. Az OTP univerzális bankként teljes körű banki szolgáltatásokat, valamint – hazai leányvállalatai és kapcsolt vállalkozásai révén – számos egyéb pénzügyi szolgáltatást nyújt, többek között alapkezelési, lízing- és faktoring szolgáltatásokat.

Az OTP Bank Nyrt. mint az OTP Csoport konszolidációba bevont egysége az elmúlt évek során több sikeres felvásárlást hajtott végre, és ezzel a régió kulcsszereplőjévé vált. Magyarország mellett az OTP Csoport leányvállalatain keresztül jelenleg a régió tizenegy további országában van jelen: Bulgáriában (DSK Bank AD), Szlovéniában (SKB Banka d.d. Ljubljana és Nova Kreditna Banka Maribor d.d.), Horvátországban (OTP banka dioničko društvo), Szerbiában (OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad), Albániában (Banka OTP Albania SHA), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna Banka AD Podgorica), Üzbegisztánban (JSCMB 'IOTEKA BANK'), Oroszországban (JSC „OTP Bank”), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Romániában (OTP Bank Romania S.A.)<sup>3</sup> és Moldovában (OTP Bank S.A.).

### Az OTP Csoport fenntarthatósági megközelítése

Működésünk hatással van részvényeseinkre, és értéket teremt számukra. Fontosnak tartjuk, hogy a fenntarthatóságot beépítsük a működésünkbe, új üzleti lehetőségeket teremtsünk, csökkentjük a kockázatokat és ösztönözzük a fenntarthatóbb üzleti közösségek létrehozását.

A negatív környezeti és társadalmi hatások elkerülése érdekében az OTP Csoport kiemelt prioritásként kezeli a fenntarthatóságot. A Csoport fenntartható fejlődés iránti felelőssége az üzleti tevékenységeinknél kezdődik; a kockázatok csökkentésével olyan pénzügyi infrastruktúra kialakításához járulunk hozzá, amely kulcsfontosságú egy jól működő társadalom számára, továbbá üzleti lehetőségek megteremtésével segítjük elő a fenntarthatóbb jövő elérését. A gazdasági megfontolásokon túl üzleti döntéshozatali folyamatunk, üzletfejlesztésünk és működésünk során figyelembe vesszük az etikai, társadalmi és környezeti kockázatokat is.

Az OTP Csoport három fő nézőpontból közelíti meg az ESG kérdéseit: felelős szolgáltatóként, felelős munkaadóként és felelős társadalmi szereplőként. Az üzleti lehetőségeken túl a stratégia a vonatkozó kockázatok kezelését, illetve társadalmi és vállalatiirányítási célkitűzéseket is tartalmaz. A stratégia a 2025-ig tartó időszakra terjed ki, célunk pedig az, hogy csoportszinten teljes ESG integrációt érjünk el.

Az ESG és a fenntarthatósági célkitűzések teljesítése érdekében az OTP Csoport az alábbi területeken tesz fontos intézkedéseket:

#### ✓ ESG-szemponatok a hitelezési politikában

Az OTP Csoport szorosan követi a hitelezési tevékenységekkel kapcsolatos ESG-vonatkozású előírások folyamatosan változó szabályozási környezetét, a Kockázatkezelés által meghatározott politikák és iránymutatások révén pedig beépíti az ESG-szemponatokat a nem lakossági hitelezési folyamatba.

A Csoport a 2023–2025 közötti időszakra vonatkozó kockázatkezelési stratégiájának egyik legfontosabb programjaként határozta meg az ESG-kockázatkezelést. 2023-ban frissült és a csoportszintű hitelkockázat-kezelési politika (Group Credit Risk Policy, GCRP) részévé vált a nem lakossági ESG-hitelkockázatkezelési keretrendszer. Az OTP Csoport kockázatvállalási hajlandósága immár ESG-vonatkozású elemekre is kiterjed, és ESG-vonatkozású mennyiségi és minőségi limiteket határoztak meg a Kockázati Étvágy Nyilatkozatban és a csoporttagok operatív hitelezési limitjeiről és alapelveiről szóló dokumentumban, valamint csoportszintű és tagvállalati szintű célokat is kitűztek.

Az OTP Csoport folyamatosan alakítja ESG-hitelkockázatkezelési módszereit és eljárásait, valamint ESG-vonatkozású kockázatvállalási hajlandóságát.

#### ✓ Zöld finanszírozási program

<sup>3</sup> 2024. február 9-én az OTP Bank szerződést kötött az OTP Bank Romania S.A. vállalatban lévő közvetlen és közvetett 100%-os részesedésének értékesítéséről.

Az OTP Csoport célja, hogy felelős megoldásai segítségével régiós szinten vezető szerepet töltsön be az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való méltányos és fokozatos átállás finanszírozásában, valamint a fenntartható jövő építésében. Célkitűzésünk egy fenntarthatósági célokat szolgáló finanszírozási program kidolgozása, a zöld befektetések szerepének növelése, illetve újfajta gondolkodásmód kialakítása annak érdekében, hogy környezeti szempontból fenntartható gazdasági növekedést érhessünk el. 2025-ig megvalósítandó célunk, hogy az OTP Csoport minden szegmensében elérhetővé tegyük a zöld termékeket.

✓ **OTP Jelzálogbank Zrt. – Energiahatékony Jelzálog Kezdeményezés**

Az OTP Bank Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő OTP Jelzálogbank Zrt. az első magyar hitelintézet volt, amely csatlakozott az Energiahatékony Jelzálog Kezdeményezés (Energy Efficient Mortgages Initiative, EEMI) elnevezésű, európai szintű kísérleti programhoz. A Kezdeményezés célja, hogy a résztvevő intézmények, amelyek között a hitelintézetek mellett energiavállalatok, kutatóközpontok, szabályozó és felügyeleti hatóságok is megtalálhatók, közösen alakíthassák ki a zöldhitelezéssel kapcsolatos legjobb gyakorlatokat, valamint támogathassák a lakásállomány felújítását és energetikai korszerűsítését.

## ESG Program



### Lakossági Zöld Otthon Program:

Az OTP 2021 óta nyújt zöld lakáshiteleket, és folyamatosan a lakossági ügyfelek rendelkezésére bocsátja ezt a terméket. A zöld lakáshitelek lakóingatlan (lakás vagy új családi ház) építéséhez vagy vásárlásához, illetve használt lakóingatlan korszerűsítéséhez vehetők igénybe, amennyiben az ingatlan megfelel az előírt energetikai követelményeknek.



### Zöld jelzáloglevelek:

Az OTP Jelzálogbank az OTP Csoport tagvállalatai és a magyar jelzálogbankok közül elsőként hozott létre zöld keretrendszert az [OTP Jelzálogbank Zrt. – Zöld jelzáloglevél keretrendszer \(2021\)](#) formájában. Az OTP Jelzálogbank 2021 augusztusában bocsátotta ki a hazai piacon úttörőnek számító zöld jelzálogleveleit. Az OTP Jelzálogbank által kibocsátott zöld jelzáloglevelek forgalomban lévő állománya 2023. december 31-én 120 milliárd forint volt.



## Zöld vállalati hitelezés

Az OTP Csoport bevezette Zöldhitelezési keretrendszerét, amelyet minden érintett szektor vonatkozásában a hitelezésért felelős banki területtel együttműködve dolgoztunk ki.

A keretrendszer számos olyan kategóriát felállított, amelyek tekintetében meghatározhatók az OTP Bank által végzett zöldhitelezési tevékenységek. A Zöldhitelezési keretrendszer kritériumai az EU Taxonómiarendeletén, valamint a Climate Bond Initiative (Klímakötvény-kezdemenyezés) Taxonómiáján alapulnak. Az OTP Bank Zöldhitelezési keretprogramjának megalapozottsága érdekében a KPMG külső szakértőként vett részt a támogatható tevékenységek és a kapcsolódó kritériumok ellenőrzésének folyamatában



## Az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelveinek (ENSZ PRB) aláírása 2021 októberében:

Az OTP Bank 2021 októberében hivatalosan is **aláírta az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelveit**, vagyis a fenntartható bankszektor egységes keretrendszerét, amelyet a világ bankjai és az ENSZ Környezetvédelmi Programjának Pénzügyi Kezdeményezése (UNEP FI) közötti partnerség keretein belül dolgoztak ki.

Az OTP Csoport az alábbi célokat választotta ki:

- **Pénzügyi kultúra fejlesztése**
- **A finanszírozott portfólió dekarbonizációja**  
Az OTP kezdeményezte az ENSZ Környezetvédelmi Programjának Pénzügyi Kezdeményezése Nettó Zéró Kibocsátású Bankolási Szövetségébe (Net Zero Banking Alliance, NZBA) való felvételét. Az OTP Csoport a dekarbonizációs tervének kialakítása során figyelembe veszi az NZBA bankoknak szóló éghajlat-politikai célmeghatározási iránymutatását.

## A fenntarthatóság legfontosabb területei

**Lakossági banki szolgáltatások: háztartások, lakóközösségek és magánügyfelek**

**Az OTP Csoport termékei számtalan módon járulnak hozzá az egyéni pénzügyi stabilitás és jólét megteremtéséhez, valamint az alapvető szükségletek kielégítéséhez.**

### ✓ **Fiatalok**

Az OTP Csoport kilenc országban kínál speciális, kedvezményes terméket fiatalok számára. Az OTP Csoport ügyfeleinek 11 százaléka (1,7 millió ügyfél) 26 év alatti. A termékek köre országonként eltér, elérhetőek számlacsomagok, gyermekeknek szóló megtakarítások, folyószámlahitelek, bankkártyák, diákhitelek. Néhány leánybank (pl. CKB) ösztöndíjak fogadására szolgáló számlákra nyújt kedvezményt.

### ✓ **Idősebbek és nyugdíjasok**

A nyugdíjas ügyfelek számos országban a teljes ügyfélkör több mint 10%-át teszik ki. Ezért Bulgáriában, Szerbiában, Horvátországban, Montenegróban, Albániában és Ukrajnában külön termékeket kínálunk a nyugdíjasoknak és az idősebb ügyfeleknek.

### ✓ **Bankszámla az alacsony jövedelmű ügyfeleknek**

Az EU tagállamaiban működő OTP leánybankok EU alapszámlát kínálnak az alacsony jövedelmű lakossági ügyfeleknek, ezen kívül pedig minimum csomagokat nyújtunk azon ügyfeleinknek, akiknek csupán bizonyos szolgáltatásokra van szükségük. A minimum csomagok a szolgáltatások szűkebb körét igénylő ügyfelek részére elérhetőek. E számlák biztosítják az alapvető pénzügyi szolgáltatásokhoz való hozzáférést. A horvát bank a szociálisan rászoruló ügyfelek számára kedvezményes csomagot biztosít.

### ✓ **Ingatlanhoz való hozzáférés, korszerűsítés**

Zöldhiteleket Magyarországon és a bankcsoport balkáni országaiban bocsátottunk ki, megújuló energia, fenntartható ingatlan-, valamint mobilitási (főként elektromobilitási) projektek tartoznak közéjük. A források felhasználása a Fenntartható finanszírozási keretrendszer szerint szigorúan szabályozott, például az ingatlanok esetében elsősorban energiahatékonysággal kapcsolatos elvárásoknak kell megfelelni, a megújulóenergia-projekteknek a teljes életciklusra meghatározott CO<sub>2</sub>-kibocsátási maximum alatt kell maradniuk. Olyan kiszámítható hiteleket nyújtunk, amelyek összhangban vannak ügyfeleink adósságszolgálati kapacitásával, valamint támogatjuk az energiahatékony megoldásokat:

- Minősített fogyasztóbarát lakáshitelek
- Támogatott lakáshitelek
- OTP Társasházi támogatás
- Zöld Otthon Program

### ✓ **Környezetbarát energiahasználat**

A környezeti előnyöket és az energiahatékonyságot növelő energetikai beruházások iránti kereslet egyre inkább a rövid piaci és gazdasági megtérülési idővel kivitelezhető költségsökkentési projektek felé tolódik el.

Energiahatékonyság és megújuló energetika Magyarországon: az államilag támogatott Széchenyi Beruházási Hítel MAX konstrukcióban kiemelten magas volt az ilyen jellegű projektek támogatási mértéke.

### ✓ **Környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító befektetési alapok**

2022 során – a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletnek megfelelően – az OTP Csoport valamennyi tagjánál kialakították a befektetések fenntarthatósági kockázatkezelési politikáját, az ügyfelek tájékoztatása pedig kiegészült az erre vonatkozó tartalommal.

Az OTP Csoport megkezdte három alap kezelési szabályzatának módosítását annak érdekében, hogy azok megfeleljenek a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító alapokra vonatkozó kritériumoknak, azaz a fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikkének.

### ✓ **Befektetési szolgáltatások**

Az OTP Csoport folyamatosan dolgozik a fenntarthatósági megközelítés befektetési szolgáltatási tevékenységeibe való beépítésén.

**Mikro-, kis- és középállalati (kkv) ügyfelek**

✓ **Egyenlő és méltányos feltételek biztosítása banki szolgáltatások igénybevételéhez a társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségekben**

Fiókhálózata földrajzi eloszlásának köszönhetően az OTP Csoport a kelet- és közép-európai országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben is jelen van. Az OTP Csoport számára mindig is kiemelten fontos volt, hogy szolgáltatásait az adott térséghez mérten méltányos és egyenlő feltételek mellett nyújtsa az országokban, ahol jelen van.

E célt szem előtt tartva az OTP Csoport a mikro-, kis- és középállalkozások (kkv-k) finanszírozása révén hozzájárul a munkahelyteremtéshez, a gazdasági növekedéshez és a kevésbé kedvező társadalmi-gazdasági körülmények negatív hatásainak csökkentéséhez.

**Az OTP Csoport vállalati banki tevékenységeinek kiemelten fontos célkitűzése a fenntarthatósággal kapcsolatos szolgáltatások nyújtása a kis- és középállalkozások számára.**

**Környezeti előnyökkel járó nagyvállalati projektek**

✓ **Zöld finanszírozás**

2021-ben az OTP Csoport megkezdte a zöld hitelezést bizonyos szektorokban: a megújuló energia, a kereskedelmi ingatlanok és a tiszta közlekedés terén.

○ **Megújuló energia**

A zöld portfólió mérete 2022 végén 430 651 780 euró volt.

○ **Zöld irodaházak**

A teljes portfólió 2022 végén 462 022 863 eurót tett ki.

○ **Tiszta közlekedés**

A villamos meghajtású vasutak és vonatok finanszírozása 2022 végén

**Agrárágazati ügyfelek**

✓ **EU-támogatás, elő- és társfinanszírozás**

A Zöld folyosó, a Támogatások Faktoring konstrukció és a Dupla SAPS egyszerűsített hitelezési folyamatot kínálva hozzájárulnak az EU-támogatások felhasználásához, valamint ezek az OTP Csoport legfontosabb mezőgazdasági termékei az EU országaiban. A Vidékfejlesztési Program keretében finanszírozott projektek számos esetben támogatják környezetvédelmi/ természetvédelmi célok megvalósítását; az energiahatékonyság és az ökoszisztémák állapotának helyreállítása pedig a projektek fő prioritásai között vannak.

✓ **Mikro- és kisvállalkozások finanszírozása**

**A projektfinanszírozás és a nagyvállalati ügyfeleknek nyújtott beruházási hitelek tekintetében az OTP Csoport kiemelt prioritásként kezeli a megújuló energiával kapcsolatos projektek, az elektromobilitás és a zöld irodaházak támogatását.**

**Az OTP Csoport továbbra is kiemelten fontosnak tartja az agrárágazati ügyfelek kiszolgálását.**

## ESG-célok

### Rövid távon (teljesült)

### Hosszú távon

ESG-célok	Rövid távon (teljesült)	Hosszú távon
<b>A zöld könyv összeállítása</b>	<b>Zöldhitelepportfólió 2022-re:</b> ✓ Vállalati: 150 milliárd forint ✓ Lakossági: 80 milliárd forint	<b>Zöldhitelepportfólió 2025-re:</b> Vállalati: 1,000 milliárd forint Lakossági: 500 milliárd forint
<b>A saját kibocsátás csökkentése</b>	✓ Karbonsemlegesség az OTP Bank (Magyarország) vonatkozásában 2022 végére	Csoportszintű karbonsemlegesség 2030 végére
<b>Átlátható felelősség</b>	✓ Az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelvekkel kapcsolatos kezdeményezésének tagja	Az OTP 2025-re felkerül a Dow Jones Fenntarthatósági Indexre (DJSI ESG)

## A zöldhitelepportfólióval kapcsolatos tervek és eredmények

Zöldhitelepportfólió	2022		2023	
	Terv	Tény	Terv	Tény
<b>Vállalati</b>	150 milliárd forint	✓ 163 milliárd forint	284 milliárd forint	✓ 477 milliárd forint
<b>Lakossági</b>	80 milliárd forint	✓ 107 milliárd forint	130 milliárd forint	✓ 148 milliárd forint

## Az OTP Banknak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokkal kapcsolatos munkája

Az ENSZ által megfogalmazott 17 Fenntartható Fejlődési Cél (Sustainable Development Goals, SDG) új, egyetemes mércét állít fel a 2030-ig elérendő fejlődést tekintve, és állást foglal a szegénység felszámolása, az éghajlatváltozás elleni küzdelem és az egyenlőtlenségek csökkentése mellett. Az OTP Bank elkötelezett az SDG-k elősegítése mellett, és ennek fényében határozza meg fenntarthatósági fókuszpontjait és célkitűzéseit. Tevékenységeink a következőképpen befolyásolják az SDG-ket és mutatóikat, illetve segítik elő azok elérését:





## Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere

### Az OTP Csoport fenntartható finanszírozásra vonatkozó alapjai

Az OTP Csoport szélesebb körű, vállalati felelősségre vonatkozó stratégiájával összhangban alakította ki Fenntartható pénzügyi keretrendszerét (a továbbiakban „**Keretrendszer**”) annak érdekében, hogy fenntartható pénzügyi eszközöket bocsáthasson ki olyan projektek finanszírozása és refinanszírozása érdekében, amelyek elősegítik az alacsony szén-dioxid-kibocsátású és a klímaváltozással szemben ellenálló gazdaságra való átállást és/vagy pozitív társadalmi hatással bírnak és enyhítik a társadalmi problémákat. Az OTP Csoport elkötelezett amellett, hogy ösztönözze a fenntartható üzleti tevékenységeket azokban az iparágakban és régiókban, amelyekben jelen van. A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátása révén fokozott átláthatóságot biztosítunk a környezeti és társadalmi előnyökkel bíró, támogatott projektek és eszközök tekintetében. Elhatározásunk, hogy elősegítsük a környezeti és társadalmi szempontból fenntartható eszközökbe történő további befektetéseket, amelyek hozzájárulnak a Párizsi Megállapodásban és az ENSZ által megfogalmazott SDG-kben kijelölt célok eléréséhez.

### Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszerének alapelvei

Az OTP Csoport kidolgozta Fenntartható pénzügyi keretrendszerét, amelyen keresztül a bank, illetve bármelyik leányvállalata zöld és társadalmi pénzügyi eszközöket bocsáthat ki (ezen eszközök a továbbiakban „**fenntartható pénzügyi eszközök**”), többek között fedezett kötvényeket, senior kötvényeket (elsőségeket és nem-elsőségeket), alárendelt kötvényeket, középtávú jegyeket, amikkel pozitív környezeti és/vagy társadalmi hatással bíró zöld és/vagy társadalmi hiteleket finanszírozhat és/vagy refinanszírozhat.

A Keretrendszeren keresztül kibocsátható fenntartható pénzügyi eszközöket az alábbiakban határozzuk meg:

- Zöld pénzügyi eszközök támogatható zöld hitelek finanszírozására és/vagy refinanszírozására (A bevételek felhasználása című részben a Támogatható zöld kategóriák cím alatt meghatározottak szerint).
- Társadalmi pénzügyi eszközök támogatható társadalmi hitelek finanszírozására és/vagy refinanszírozására (A bevételek felhasználása című részben a Támogatható társadalmi kategóriák cím alatt meghatározottak szerint).

A Fenntartható pénzügyi keretrendszer alapjául szolgálnak az alábbiak:

- ICMA (International Capital Market Association, vagyis Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség) Zöld Kötvény Alapelvek, 2022 (a 2022. júniusi 1. függeléssel)<sup>4</sup>
- ICMA Társadalmi Kötvény Alapelvek, 2023<sup>5</sup>
- LMA (Loan Market Association, vagyis Hitelpiaci Szövetség) Zöld Hitel Alapelvek, 2023<sup>6</sup>

<sup>4</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Green-Bond-Principles-June-2022-060623.pdf>

<sup>5</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2023-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2023-220623.pdf>

<sup>6</sup> [https://www.lma.eu.com/application/files/8916/9755/2443/Green\\_Loan\\_Principles\\_23\\_February\\_2023.pdf](https://www.lma.eu.com/application/files/8916/9755/2443/Green_Loan_Principles_23_February_2023.pdf)

- LMA Társadalmi Hitel Alapelvek, 2023<sup>7</sup>.

A Keretrendszer az alábbi fő pontok szerint kerül bemutatásra:

1. A bevételek felhasználása
2. A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata
3. A bevételek kezelése
4. Jelentéskészítés

A külső felülvizsgálat vonatkozásában a Keretrendszer a Zöld Kötvény Alapelvek és a Társadalmi Kötvény Alapelvek ajánlásait is figyelembe veszi<sup>8</sup>.

A Keretrendszer meghatározza azokat a kölcsönöket, hiteleket és befektetéseket (ezen kölcsönök, hitelek és befektetések a továbbiakban „**támogatható hitelportfólió**”)<sup>9</sup>, amelyek finanszírozása támogatható az OTP Csoport által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételekből. Minden kibocsátott fenntartható pénzügyi eszköz dokumentációjában hivatkozni kell a jelen Keretrendszerre a bevételek felhasználásáról szóló résznél.

A Keretrendszert időről időre frissítjük, és az OTP Csoport által kibocsátott minden fenntartható pénzügyi eszköz esetében alkalmazzuk. Így például a Keretrendszer frissített változatai tartalmazni fogják a Zöld Kötvény Alapelvek és/vagy a Társadalmi Kötvény Alapelvek jövőbeli változásait. A Keretrendszer minden jövőbeli változata megtartja vagy növeli az átláthatóság és a beszámolások közzétételének jelenlegi szintjét, ideértve a külső tanácsadó vonatkozó felülvizsgálatát is. Az egyértelműség kedvéért rögzítjük, hogy a támogathatósági kritériumok jövőbeli módosításai nem vonatkoznak szükségszerűen a jelen Keretrendszerben meghatározott zöld, társadalmi vagy pénzügyi eszközökre.

## A bevételek felhasználása

Az OTP Csoport által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételekkel megegyező összeget arra fordítjuk, hogy a jelen Keretrendszer támogathatósági kritériumai szerint meghatározott támogatható hitelekből álló portfóliót finanszírozzuk és/vagy refinanszírozzuk.

Az OTP Csoport mindegyik zöld- és társadalmikötvény-kibocsátás esetében megadja a meglévő zöld- és társadalmikötvény-állomány hozzávetőleges részarányát, és az elkövetkező időszakokban várható állományképzésre is becslést ad.

Az egyértelműség kedvéért rögzítjük, hogy a fenntartható pénzügyi eszközök nem használhatók fosszilis energia termelésével, nukleáris energia termelésével, fegyverekkel és védelmi célokkal, bányászattal, szerencsejátékkal vagy dohányjal kapcsolatos hitelek finanszírozására.

Az OTP Csoport szélesebb körű fenntarthatósági stratégiájával összhangban, valamint a 2030-ra vonatkozó ENSZ SDG-k elősegítése érdekében a jelen Keretrendszerben megfogalmazott támogathatósági kritériumok közvetlenül hozzájárulnak az ENSZ SGD-k<sup>10</sup> és az EU Környezetvédelmi Célkitűzéseinek<sup>11</sup> eléréséhez.

## Támogatható zöld kategóriák

Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái	A támogatható zöld hitelek leírása: Támogathatósági kritériumok	Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez	Hozzájárulás az uniós taxonómia környezetvédelmi célkitűzéseire	Uniós taxonómiához kapcsolódó tevékenység <sup>12</sup>
---	---	-------------------------------	---	---

Zöld épületek <sup>13</sup>	Kereskedelmi ingatlanok finanszírozása és/vagy refinanszírozása Új épületek kivitelezése és tulajdonlása		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk),</li> </ul>	Új épületek kivitelezése és tulajdonlása
-----------------------------	---	--	--	--

<sup>7</sup> [https://www.lma.eu.com/application/files/9416/9755/3230/Social\\_Loan\\_Principles\\_23\\_February\\_2023.pdf](https://www.lma.eu.com/application/files/9416/9755/3230/Social_Loan_Principles_23_February_2023.pdf)

<sup>8</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/Guidelines-for-GreenSocialSustainability-and-Sustainability-Linked-Bonds-External-Reviews-February-2021-170221.pdf>



<sup>9</sup> A támogatható hitelportfólió a következő OTP Csoportoz tartozó országokat érinti: Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Horvátország, Szerbia, Montenegró és Albánia. 2024. február 9-én az OTP Bank szerződést kötött az OTP Bank Romania S.A. vállalatban lévő közvetlen és közvetett 100%-os részesedésének értékesítéséről, így 2024-től kezdődően nem választ új támogatható hiteleket Romániából.

<sup>10</sup> Az ICMA támogatható kategóriái és az ENSZ SDG-k közötti összefüggések feltérképezése az ICMA Fenntartható fejlesztési célkitűzések magas szintű feltérképezése alapján: <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2019/Mapping-SDGs-to-Green-Social-and-Sustainability-Bonds06-2019-100619.pdf>

<sup>11</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról, lásd [itt](#)





<sup>12</sup> A Bizottság Rendelete az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről, lásd [itt](#)

<sup>13</sup> Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének lényeges hozzájárulásra vonatkozó technikai vizsgálati kritériumaira koncentrálna, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumokról és a „Ne okoz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumokról való megfelelésről is. Másik lehetőségként a zöld épületekre vonatkozó minősítésekre támaszkodunk.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ energiateljesítményük legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZEB) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél;</li> <li>▪ 5000 m<sup>2</sup>-nél nagyobb épületek esetében:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ az építési folyamat során megbízható és nyomon követhető minőség-ellenőrzési folyamatok működnek, VAGY befejezéskor légtömorségi és hőállósági vizsgálatokat végeznek,</li> <li>○ az építés eredményeként létrejövő épület teljes életciklusra vonatkozó globális felmelegedési potenciálját (GWP) az életciklus minden egyes szakaszára kiszámították és közzéteszik.</li> </ul> </li> </ul> <p>VAGY</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,</li> <li>○ LEED „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ DGNB „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ HQE „Kiváló” vagy magasabb.</li> </ul> </li> </ul> <p><b>Épületek vásárlása és tulajdonlása</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 2020. december 31. előtt épült épületek:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ legalább „A” energetikai (Energy Performance Certificate, EPC) minősítéssel rendelkeznek,</li> <li>○ primer energiaigény tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartoznak,<sup>14</sup></li> </ul> </li> <li>▪ 2020. december 31. után épült épületek:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ energiateljesítményük legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél</li> </ul> </li> </ul> <p><b>Error! Bookmark not defined.</b></p> <p>VAGY</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,</li> <li>○ LEED „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ DGNB „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ HQE „Kiváló” vagy magasabb.</li> </ul> </li> </ul> <p><b>Error! Bookmark not defined.</b></p> <p><b>Meglévő épületek felújítása</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte;<sup>15</sup></li> </ul> <p>VAGY</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Az épületfelújítást az épületek energiahatékonyságáról szóló irányelvet átültető helyi építési szabályzatban „nagyobb felújításokra” vonatkozóan meghatározott energiahatékonysági előírásoknak megfelelően végzik;</li> </ul> <p>VAGY</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,</li> <li>○ LEED „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ DGNB „Arany” vagy magasabb,</li> <li>○ HQE „Kiváló” vagy magasabb.</li> </ul> </li> </ul>	 	<p><b>ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>(1) bekezdés</b></li> <li><b>b) az energiahatékonyság javítása, a 19. cikk (3) bekezdésében említett villamosenergia-termelési tevékenységek kivételével</b></li> </ul>	<p>Épületek vásárlása és tulajdonlása</p> <p>Meglévő épületek felújítása</p>
--	--	---	--	--

<sup>14</sup> Azokban az országokban, amelyekben támogatható zöld épületek találhatóak, az OTP külsős tanácsadókat vehet igénybe, hogy meghatározza a legfelső 15%-ot és a közel nulla energiaigényű épületek (Nearly Zero Energy Buildings, NZEB) 10%-át az országos épületállomány vonatkozásában. Azokban az országokban, ahol nincs a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó meghatározás, vagy nincs gyakorlat annak alkalmazására, az OTP úgy dönthet, hogy a legfelső 15%-ot veszi alapul.

<sup>15</sup> A felújítás előtti energiateljesítmény alapulhat tényleges vagy referencia-energiaadatokon, energetikai minősítéseken vagy az épület építésének évében érvényes építési szabályzat alapján becsült energiefelhasználáson.

<p><b>Megújuló energia</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Megújuló energetikai – egyebek mellett energiaátviteli, - elosztási és -tárolási – rendszerek kivitelezésének vagy termelésének finanszírozása és/vagy refinanszírozása:</b></li> </ul> <p>Villamos energia, fűtés/hűtés vagy kapcsolt energiatermelés az alábbi forrásokból:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Napenergia:</b> Fotovoltaikus (PV), koncentrált napenergiával (CSP) és naphővel működő létesítmények</li> <li>▪ <b>Szélenergia:</b> Szárazföldi és tengeri szélenergia-termelő létesítmények és más új technológiák, mint például szélcsonnák és szélkockák</li> <li>▪ <b>Geotermikus energia:</b> Geotermikus energiával kapcsolatos projektek, amelyek életciklusra vetített kibocsátása kevesebb mint 100g CO<sub>2</sub>e/kWh</li> <li>▪ <b>Vízenergia:</b> Kis léptékű (25 MW-nál kisebb) vízenergia-projektek, amelyek esetében <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ az életciklusra vetített kibocsátás kevesebb mint 100g CO<sub>2</sub>e/kWh, vagy</li> <li>✓ a teljesítménysűrűség nagyobb mint 5 W/m<sup>2</sup> vagy</li> <li>✓ a villamosenergia-termelő létesítmény folyóvízi erőmű, és nem rendelkezik mesterséges víztározóval.</li> </ul> </li> </ul>	 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</b></li> <li>• <b>(1) bekezdés a)</b> az (EU) 2018/2001 irányelvvel összhangban megújuló energia előállítása, szállítása, tárolása, elosztása vagy felhasználása, többek között jelentős jövőbeli megtakarítási potenciállal rendelkező innovatív technológiák alkalmazásával vagy az energiahálózat szükséges megerősítésével vagy bővítésével</li> </ul>	<p>Villamos energia előállítása fotovoltaikus napenergia-technológiával</p> <p>Villamosenergia-termelés szélenergiával</p> <p>Villamosenergia-termelés geotermikus energiával</p> <p>Villamosenergia-termelés vízennergiával</p> <p>Villamos energia továbbítása és elosztása</p> <p>Villamosenergia-tárolás</p> <p>Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergia-fűtésből</p> <p>Hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt termelése geotermikus energiából</p>
<p><b>Tiszta közlekedés</b></p>	<p><b>Hitelek alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és a kapcsolódó infrastruktúra létesítésének, beszerzésének, bővítésének, korszerűsítésének, karbantartásának és üzemeltetésének finanszírozására vagy refinanszírozására.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és vasúti gördülőállomány</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású járművek</li> <li>✓ villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok)</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedési infrastruktúra:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások</li> </ul> </li> </ul>	 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</b></li> <li>• <b>(1) bekezdés c)</b> A tiszta vagy klímasegletes mobilitás növelése</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Városi és elővárosi közlekedés, közúti személyszállítás</li> <li>• Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és tömegközlekedést lehetővé tevő infrastruktúra</li> <li>• Helyközi vasúti személyszállítás</li> <li>• Vasúti áruszállítás</li> <li>• Vasúti közlekedési infrastruktúra</li> </ul>

## Támogatható társadalmi kategória

Társadalmi Kötvény Alapelvek / Társadalmi Hítel Alapelvek kategóriája	A támogatható társadalmi hitelek leírása: Támogathatóssági kritériumok	Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez	Társadalmi előnyök	Célcsoportok
Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is	<p><b>Kölcsönök és hitelek a kkv-k finanszírozására és/vagy refinanszírozására.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Azon kkv-k finanszírozását célzó kölcsönök, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ a <b>kkv-k</b> a 2003/361/EK európai bizottsági ajánlásban meghatározott vállalkozások<sup>16</sup>;</li> <li>✓ a <b>kkv-kra vonatkozó kizárási lista</b> (lásd a mellékletet) szerint negatív szűrés hatálya alá tartoznak;<sup>17</sup></li> <li>✓ a kkv-knak azon országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben kell lenniük, amelyekben az OTP Csoport jelen van; a társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területek azokat a NUTS 2 (2021) szerinti régiókat<sup>18</sup> jelentik, amelyek megfelelnek a következő kritériumoknak: a PPS-ben kifejezett, egy főre jutó GDP<sup>19</sup> alacsonyabb, mint az EU-27 átlagának<sup>20</sup> 75%-a.</li> </ul> </li> <li>Az EU azon tagjelölt országaiban, amelyek esetében az EUROSTAT nem rendelkezik aktuális szabványosított adatokkal (pl. Szerbia, Montenegró, Albánia), az OTP Csoport az ország hivatalos statisztikai adatszolgáltatója által közzétett legfrissebb adatok alapján választja ki a hiteleket.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Munkahelyteremtés és -megtartás</li> <li>A társadalmi és gazdasági egyenlőtlenségek csökkentése</li> <li>A gazdasági növekedés elősegítése a hátrányos helyzetű területeken</li> </ul>	Társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területeken lévő kkv-k

<sup>16</sup> Az Európai Bizottság 2003/361/EK ajánlása (2003. május 6.) a mikro-, kis- és középvállalkozások meghatározásáról (<https://eur-lex.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).

A kkv-kiválasztás és a kkv-k kizárási lista ( melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

<sup>17</sup> a kkv-kiválasztás és a kkv-k kizárási lista ( melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

<sup>18</sup> NUTS 2 (2021) régiók: A NUTS-osztályozás (Nomenclature of Territorial Units for Statistics, vagyis Statisztikai Célú Területi Egységek Nomenklatúrája) egy hierarchikus rendszer, amely az EU és az Egyesült Királyság, valamint az EU tagjelölt országai gazdasági területének felosztására szolgál. A jelenleg érvényben lévő [2021-es NUTS-osztályozás](https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background) 2021. január 1. óta hatályos. (<https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background>).

<sup>19</sup> PPS: vásárlóerő-standard, egy ország nemzeti valutában kifejezett bármely gazdasági aggregátumának a vonatkozó [vásárlóerő-paritással](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)) való osztása útján kapott érték. ([https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing\\_power\\_standard\\_\(PPS\)](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS))).

<sup>20</sup> Montenegró esetében az egész ország NUTS2 régió (Crna Gora elnevezéssel), ezért csak a (ii) számú feltétel vonatkozik rá.

# A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

Az OTP Csoport egyértelmű döntéshozatali folyamatot alakított ki a kijelölt támogatható hitelek támogathatóságának ellenőrzésére, ami összhangban van a jelen Keretrendszernek A bevételek felhasználása című részében említett támogathatósági kritériumok leírásával.

A támogatható hiteleket az OTP Bank Nyrt. (Magyarország) keretein belül erre a célra felállított Fenntartható Pénzügyi Munkacsoport (a továbbiakban „**Munkacsoport**”) választja ki. A Munkacsoport a Zöld Program Igazgatóság (a Fenntartható pénzügyi keretrendszer kezelésének fő felelőse), a Speciális Hitelezési Igazgatóság (projektfinanszírozásra irányuló eszközallokáció), a Vállalati Igazgatóság (vállalati hitelekre irányuló eszközallokáció), a Controlling (a támogatható társadalmi portfólió allokációja), a leányvállalatok képviselői (OTP leányvállalatainak eszközallokációja), a Treasury Igazgatóság (nem allokált bevételek kezelése) tagjai alkotják.

A Munkacsoport felelős a következőkért:

- Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszerének felülvizsgálata és frissítése a lehető legmondosabb módon, hogy az tükrözze a vállalati stratégia, a technológia, a piac vagy a szabályozás fejleményeit
- Az OTP Csoport nem saját dokumentumainak frissítése, mint például a külső szakértői vélemény (Second Party Opinion, SPO) és a kapcsolódó külső tanácsadói és könyvvizsgálói dokumentumok
- A támogatható hitelportfólió értékelése és meghatározása a Keretrendszerben kijelölt támogathatósági kritériumokkal összhangban, érvényre juttatva a finanszírozás célját, valamint a projektek által támogatott környezeti és társadalmi célkitűzéseket. A támogathatósági kritériumoknak már nem megfelelő vagy azokat nem teljesítő projektek kizárása és új projektekkel történő helyettesítése a lehető legmondosabb módon
- A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeknek a támogatható hitelportfólióhoz való allokációjának és időbeli alakulásának felügyelete, annak biztosítása érdekében, hogy a támogatható hitelportfólió értéke elérje vagy meghaladja a kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközök értékét.
- Az allokációs és a hatásvizsgálati jelentések felülvizsgálata, jóváhagyása és közzététele, beleértve a külső megbízhatósági nyilatkozatokat is. Az OTP Csoport saját értékelései mellett külső tanácsadókra és azok adatforrásaira is támaszkodhat
- A belső folyamatok nyomon követése annak érdekében, hogy azonosíthatók legyenek a támogatható hitelportfólióval összefüggő negatív társadalmi és/vagy környezeti hatások ismert jelentős kockázatait enyhítő körülmények. Ilyen enyhítő körülmények lehetnek az elvégzett explicit és releváns kompromisszumelemzések, illetve a kellő nyomon követés, amennyiben a kibocsátó a potenciális kockázatokat jelentősnek ítéli.
- Annak biztosítása a lehető legmondosabb módon, hogy a támogatható hitelportfólióhoz potenciálisan kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatokat az OTP Csoport által végzett átvilágítási folyamatokkal megfelelően mérsékeljék, illetve megfeleltessék a hivatalos nemzeti és nemzetközi környezetvédelmi és társadalmi előírásoknak, valamint a helyi törvényeknek és szabályozásnak. Ezeket a törvényeket a helyi hatóságok felügyelik és érvényesítik, többek között az új projektekhez és az infrastruktúra karbantartásához szükséges engedélyek megszerzésének részeként. A környezeti és társadalmi kockázatokat az OTP Csoport szabályzatain és szabványain keresztül történő kezeléséről további információk találhatók lentebb.
- A fentiekkel összefüggő kapcsolattartás az érintett vállalati pénzügyi szegmensekkel és más érdekelt felekkel

A Munkacsoport legalább évente ülésezik.

A bevételek felhasználását, úgy mint a támogatható banki eszközök finanszírozását és/vagy refinanszírozását a Munkacsoport javaslata alapján az OTP Bank Nyrt. ESG Bizottsága hagyja jóvá.

Az ESG Bizottság közvetlenül az Igazgatóságnak alárendelt vezetői szintű bizottság, amelynek egyik tagja elnököl, és amelynek mind az öt vezérigazgató-helyettes, valamint más felsővezetők is a tagjai.

Az ESG Bizottság legalább évente jóváhagyja a bevételek felhasználását.

## ESG-hez kapcsolódó politikák

Az OTP Csoport ESG-hez kapcsolódó politikái minimumkövetelményeket határoznak meg minden tevékenységre vonatkozóan, ideértve azokat is, amelyek finanszírozása a jelen Keretrendszeren belül kiadott fenntartható pénzügyi eszközök bevételeiből történik. Alább néhány vonatkozó kódex és szabályzat:

- ✓ **Szerepvállalási politika**
  - A Szerepvállalási politikában az OTP Csoport ismerteti azokat a tevékenységeket, amelyek a befektetési társaságok azon részvényeire kapcsolódnak, amiket a portfóliókezelési szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek utasítására kezel
- ✓ **Stratégia a nemi egyenlőség megteremtésére**
  - E stratégia elismeri a sokszínűség és a befogadás fontosságát, valamint meghatározza az OTP Csoport azon tevékenységeit, amelyekkel a nemi egyenlőség biztosítására kialakított stratégiát megvalósítja
- ✓ **Etikai Kódex**
  - A Csoport értékeinek megvédése érdekében a Kódex világos és egyértelmű iránymutatást és követelményeket fogalmaz meg az etikus üzleti működést illetően a Csoport és a Csoporttal összekötöttben lévő felek számára egyaránt
- ✓ **Korrupcióellenes politika**
  - A vonatkozó magyar és nemzetközi jogszabályok, valamint a Wolfsberg Csoport Korrupcióellenes Kézikönyve értelmében ez a politika a Csoport korrupcióellenes tevékenységére vonatkozó alapelveket és rendelkezéseket határozza meg, hogy azonosítani lehessen a korrupció veszélyének különösen kitért területeket
- ✓ **Adatvédelmi politika**
  - Az OTP Csoport elkötelezett egy olyan szabályozási, végrehajtási és ellenőrzési rendszer kialakítása, működtetése és alkalmazása mellett, amely biztosítja a bankiitkok, értékpapírtitkok és a személyes adatok megőrzését és védelmét, a vonatkozó jogi aktusokban meghatározott kritériumokkal és a Csoport alapvető üzleti érdekeivel összhangban
- ✓ **Emberi jogi nyilatkozat**
  - Kelet- és Közép-Európa egyik legnagyobb bankcsoportjaként és meghatározó munkáltatójaként az OTP Csoport üzletvitele és üzleti döntései jelentős következményekkel járhatnak az emberi jogi normák fejlődésére és érvényesülésére előmozdítására a régióban. Az OTP Csoport tudomásul veszi, hogy felelősséggel tartozik a tevékenységeivel, szolgáltatásaival és üzleti partnereivel összefüggő káros emberi jogi hatások megelőzése és mérséklése iránt.
- ✓ **Javadalmazási politika összhangja a fenntarthatósági kockázatok integrálásával**
  - A fenntarthatósági kockázatoknak a javadalmazási politikába való beépítése tekintetében állapítja meg az SFDR által előírt kötelezettség betartását
- ✓ **Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági kockázatainak integrálásáról**
  - A nyilatkozat ismerteti azokat az alapelveket, amelyeket az OTP Bank Nyrt. alkalmaz azoknak a fenntarthatósági kockázatoknak a kezelése és nyomon követése érdekében, amelyek a kizárólagosan kezelt portfóliók befektetési döntéshozatali folyamata, illetve a befektetési tanácsadási tevékenység során felmerülhetnek
- ✓ **Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól**
  - Az OTP Csoport elismeri a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, és ebben a nyilatkozatban azonosítja a fő káros fenntarthatósági mutatókat

## A bevételek kezelése

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeket az OTP Csoport portfóliós megközelítésben kezeli. Az OTP Csoport ezeket a bevételeket a támogatható hitelportfólióba allokálja, amelyet a bevételek felhasználására vonatkozó kritériumokkal, valamint a fent bemutatott értékelési és kiválasztási folyamattal összhangban állítanak össze.

Az OTP Csoport idővel a támogatható hitelportfóliót tekintve olyan szintű allokációt ér el, amely eléri vagy meghaladja a fennálló fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételek egyenlegét. A támogatható hitelek a projektértékelési és -kiválasztási folyamat szerint szükséges mértékben hozzáadódnak az OTP Csoport támogatható hitelportfóliójához, a nem támogatható hitelek pedig eltávolításra kerülnek onnan.

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó nem allokált nettó bevételeket az OTP Csoport ún. likvid eszközportfóliójában fogja tartani, készpénzben vagy egyéb rövid lejáratú likvid eszközben az OTP Csoport saját mérlegelése alapján.

## Jelentéskészítés

Az OTP Csoport a jelentéskészítést a lehető leggondosabb módon összehangolja az „ICMA kézikönyve – a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszere (2023. június)” (<https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/impact-reporting/green-projects/>) és a „Társadalmi Kötvények – a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszerének kidolgozása (2023. június)” (<https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2023-updates/Harmonised-framework-for-impact-reporting-for-social-bonds-June-2023-220623.pdf>) által leírt portfóliós megközelítéssel. A jelentéskészítés a támogatható hitelportfólión alapszik, a számokat pedig minden fennálló fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozóan összesítik.

Az OTP Csoport a fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakciótól számítva egy éven belül, majd ezt követően a bevételek teljes körű allokációjáig évente jelentést tesz a befektetőknek.

### Allokációs jelentés

Az allokációs jelentés többek között az alábbi mutatókról ad összesített alapon információt:

- Az azonosított támogatható hitelportfólió mérete, befektetési kategóriánként
- A támogatható hitelportfólióba allokált bevételek teljes összege, befektetési kategóriánként
- A nem allokált bevételek egyenlege, amennyiben vannak ilyenek
- Az új finanszírozás<sup>21</sup> és refinanszírozás összege vagy százaléka
- Az eszközök földrajzi elhelyezkedése, országok szintjén

### Hatásvizsgálati jelentés

Amennyiben lehetséges, az OTP Csoport szándékában áll a fenntartható pénzügyi eszközök által finanszírozott támogatható hitelek környezeti és társadalmi hatásáról jelentést készíteni. A hatásvizsgálati jelentés minden támogatható kategória vonatkozásában tartalmazhatja az alábbiakat:

- A kapcsolódó fenntartható projektek leírása
- A fenntartható projektek lebontása a finanszírozás tárgyának természete szerint (pénzügyi eszközök)
- A projektek környezeti és társadalmi hatásának mérőszámai az alábbi leírás szerint

### Támogatható zöld kategóriák

Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái	Potenciális hatásmutatók
<b>Zöld épületek</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Becsült éves energiafogyasztás KWh/m<sup>2</sup>-ben vagy energiamegtakarítás MWh-ban</li> <li>✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO<sub>2</sub>-egyenértékben kifejezve</li> <li>✓ A vagy B minősítésű energetikai tanúsítvánnyal (Energy Performance Certificate, EPC) rendelkező épületek %-a</li> </ul>
<b>Megújuló energia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Megújulóenergia-termelés MWh/év-ben</li> <li>✓ Teljes beépített kapacitás MW-ben</li> <li>✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO<sub>2</sub>-egyenértékben kifejezve</li> </ul>
<b>Tiszta közlekedés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO<sub>2</sub>-egyenértékben kifejezve</li> <li>✓ Nulla szén-dioxid-kibocsátású járművek: Járművek száma (egység per év)</li> <li>✓ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedés infrastruktúrája: Beépített egységek száma (amennyiben értelmezhető)</li> </ul>

### Támogatható társadalmi kategória

Társadalmi Kötvény Alapelvek / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriája	Potenciális hatásmutatók
<b>Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ A hitelt felvevő kkv-k száma</li> <li>✓ A finanszírozott kkv-k és mikrovállalkozások földrajzi eloszlása (országok szerint)</li> <li>✓ A finanszírozott kkv-knél foglalkoztatottak becsült száma</li> </ul>

<sup>21</sup> Új finanszírozáson a megelőző jelentéskészítési periódus alatt kihelyezett hitelek értendők.



*irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is.*

✓ Az OTP Bank finanszírozása által teremtett vagy megtartott munkahelyek becsült száma

Az elérhetőség és a titoktartási megállapodások függvényében az OTP Csoport törekedhet rá, hogy a fenti mutatókat releváns esettanulmányokkal egészítse ki. Az allokációs jelentés(ek) és a hatásvizsgálati jelentés(ek) egyaránt elérhető(k) lesz(nek) az OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalán az ESG címszó alatt<sup>22</sup>.

## Külső felülvizsgálat

### *Külső szakértői vélemény*

Az OTP Csoport a Keretrendszer érvényességének megerősítése érdekében független külső szakértői véleményt kapott az ISS-Corporate-tól. A független külső szakértői vélemény az OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalán az ESG címszó alatt lesz elérhető<sup>23</sup>.

### *Érvényesítés*

Az OTP Csoport évente, a kibocsátást követő egy év elmúltával kezdődően és a lejáratig (vagy a teljes allokációig) korlátozott bizonyosságot nyújtó jelentést kíván kérni külső könyvvizsgálótól (vagy bármely későbbi könyvvizsgálótól) a kötvényekből származó bevételek támogatható eszközökbe történő allokációjáról.

## Melléklet – A támogatható kkv-ra vonatkozó kizárási lista

Az Európai Unió NACE-osztályozása<sup>24</sup> által meghatározott alábbi tevékenységek kizárásra kerülnek az OTP Csoport fenntartható finanszírozásából:

- Erdőgazdálkodás (NACE A2. ágazat)
- Bányászat és kőfejtés (NACE B. nemzetgazdasági ág), kivéve a 08. „Egyéb bányászat és kőfejtés” ágazatot (08.1 Kőfejtés, homok-, agyagbányászat, 08.91 Vegyi és műtrágya ásványok bányászata és 08.92 Tőzegkitermelés, 08.93 Sókitermelés)
- Szeszesitalok desztillálása, finomítása és keverése (NACE C11.01. szakágazat)
- Dohánytermesztés (NACE A1.1.5. szakágazat)
- Dohánytermék gyártása (NACE C12. ágazat)
- Dohányáru nagykereskedelme (NACE G46.3.5. szakágazat)
- Dohányáru-kiskereskedelem (NACE G47.2.6. szakágazat)
- Kocszgyártás, kőolaj-feldolgozás (NACE C19. ágazat)
- Nukleáris fűtőanyag gyártása (NACE C24.46. szakágazat)
- Szerencsejáték és fogadási tevékenységek (NACE R92. ágazat)
- Érdekképviseleti szervezetek tevékenységei (NACE S94. ágazat)
- Területen kívüli szervezetek és testületek tevékenységei (NACE U99. ágazat)
- Fegyver-, lőszergyártás (NACE C25.4. alágazat)
- Katonai harcjármű gyártása (NACE C30.4. alágazat)
- Fegyverek és lőszer, valamint katonai harcjárművek kereskedelme<sup>25</sup>

<sup>22</sup> <https://www.otpgroup.info/sustainability/responsible-service-provider>

<sup>23</sup> <https://www.otpgroup.info/sustainability/responsible-service-provider>

<sup>24</sup> A francia NACE rövidítés jelentése Statistical Classification of Economic Activities in the European Community, azaz a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása az Európai Közösségben. Az 1970 óta fejlesztett NACE számos gazdasági (pl. termelés, foglalkoztatás, nemzeti számlák) vagy egyéb terület statisztikai adatainak gazdasági tevékenységek szerinti gyűjtéséhez és bemutatásához biztosít keretrendszert – lásd Az Európai Parlament és a Tanács 1893/2006/EK rendelete (2006. december 20.) a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása NACE Rev. 2. rendszerének létrehozásáról és a 3037/90/EGK tanácsi rendelet, valamint egyes meghatározott statisztikai területekre vonatkozó EK-rendeletek módosításáról.

<sup>25</sup> Nem NACE szerint meghatározott tevékenységek; az OTP Csoport szakmai megítélés alapján kizárja e tevékenységeket a társadalmi kkv-finanszírozásból.

## Jogi nyilatkozat

AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓK AZ OTP CSOPORTTÓL SZÁRMAZNAK, AMELY ÁLTALÁNOS ÉS NEM TELJES KÖRŰ TARTALMAT SZOLGÁLTAT A CÍMZETTEK SZÁMÁRA. AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓKAT AZ OTP CSOPORT NEM HAGYTA JÓVÁ, NEM ÉRVÉNYESÍTETTE, NEM GARANTÁLTA ÉS NEM VIZSGÁLTA FELÜL EGYESÉVEL, ÉS ENNEK MEGFELELŐEN AZ OTP CSOPORT NEM SZAVATOLJA ÉS NEM VÁLLAL FELELŐSÉGET AZ ILYEN INFORMÁCIÓK PONTOSSÁGÁÉRT, JOGOSSÁGÁÉRT, ALAPOSSÁGÁÉRT VAGY TELJESSÉGÉÉRT.

AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓKAT NEM NYÚJTOTTÁK BE MAGYARORSZÁG BANK- ÉS ÉRTÉKPAPÍR-FELÜGYELETI HATÓSÁGÁNAK VAGY AZ EU BÁRMELY MÁS ÉRINTETT SZABÁLYOZÓ HATÓSÁGÁNAK, ÉS NEM KAPTAK AZOKTÓL JÓVÁHAGYÁST. AZ ITT TALÁLHATÓ INFORMÁCIÓK NEM HASZNÁLHATÓK FEL SZÁRMAZÉKOS MŰVEK LÉTREHOZÁSÁRA VAGY AZOKKAL KAPCSOLATBAN, ÉS NEM MINŐSÜLNEK SEMMILYEN ÉRTÉKPAPÍR, PÉNZÜGYI ESZKÖZ VAGY TERMÉK, KERESKEDELMI STRATÉGIA VAGY INDEX VÉTELÉRE VAGY ELADÁSÁRA VONATKOZÓ AJANLATNAK, ILLETVE PROMÓCIÓNAK VAGY JAVASLATNAK, NEM TEKINTHETŐK SEMMILYEN JÖVŐBELI TELJESÍTMÉNYRE, ELEMZÉSRE, ELŐREJELZÉSRE VAGY JÓSLATRA VONATKOZÓ JELZÉSNEK VAGY GARANCIÁNAK, NEM ÉRTELMEZHETŐK PÉNZÜGYI VAGY JOGI TANÁCSADÁSKÉNT, ÉS SEMMILYEN MÓDON NEM KÉPEZIK SEMMILYEN KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS, KÖTELEZETTSÉG VAGY ELŐÍRÁS ALAPJÁT.

AZ OTP CSOPORT NEM VÁLLAL KÖTELEZETTSÉGET ARRA, HOGY AZ EZEKET A KIJELENTÉSEKET BEFOLYÁSOLÓ FELTÉTELEKBEN VAGY TÉNYEZŐKBEN BEKÖVETKEZETT TÉNYLEGES VÁLTOZÁSOK MIATT KIEGÉSZÍTI, MÓDOSÍTTJA VAGY AKTUALIZÁLJA AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓKAT ÉS KIJELENTÉSEKET, VAGY MÁS MÓDON ÉRTESÍTI A CÍMZETTEKET, AMENNYIBEN AZ ITT SZEREPLŐ BÁRMELY INFORMÁCIÓ, ELŐREJELZÉS, PROGNOZIS, BECSLÉS VAGY VÉLEMÉNY A KÉSŐBBIEKBEN MEGVÁLTOZIK VAGY PONTATLANNÁ VÁLIK.

AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓKAT FÜGGETLEN MÓDON NEM ELLENŐRIZTÉK.

AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓK TERJESZTÉSE VAGY BIRTOKLÁSA EGYES ORSZÁGOKBAN JOGI VAGY PÉNZÜGYI KORLÁTOZÁSOK ALÁ ESHET. A CÍMZETTEKNEK TÁJÉKOZÓDNIUK KELL AZ ILYEN KORLÁTOZÁSOK ESETLEGES LÉTEZÉSÉRŐL, ÉS BE KELL TARTANIUK AZOKAT.

AZ ITT SZEREPLŐ VAGY HIVATKOZOTT INFORMÁCIÓK BÁRMILYEN FELHASZNÁLÁSÁÉRT KIZÁRÓLAG A CÍMZETT FELELŐS, ÉS SEM AZ OTP CSOPORT, SEM KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSAI NEM VÁLLALNAK FELELŐSÉGET VAGY SZAVATOSSÁGOT SEMMILYEN HIBÁÉRT VAGY MULASZTÁSÉRT, ÉS NEM FELELNEK SEMMILYEN KÖZVETLEN VAGY KÖZVETETT, KÜLÖNLEGES VAGY KÖVETKEZMÉNYES KÁRÉRT, MÉG AKKOR SEM, HA TÁJÉKOZTATTÁK ŐKET AZ ILYEN KÁROK LEHETŐSÉGÉRŐL.

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZERÉRE VONATKOZÓ KÜLSŐ SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS VÉLEMÉNY

#### i. A kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Fenntartható pénzügyi keretrendszer

OTP Bank Nyrt.

ii. 2024. március 28.

#### ELLENŐRZÉSI PARAMÉTEREK

---

##### A tervezett eszközök típusa(i)

- Fenntartható pénzügyi eszközök

##### Vonatkozó sztenderdek

- A Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (International Capital Market Association, ICMA) Zöld Kötvény Alapelvei (2021. júniusi állapot 1. függelék: 2022. júniusi állapot).
- A Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) Zöld Kötvény Alapelvei (2023. júniusi állapot).
- A Hitelpiaci Szövetség (LMA) Zöld Hitel Alapelvei és Társadalmi Hitel Alapelvei (2023. februári állapot).

##### Az ellenőrzés hatóköre

- Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere (2024. március 28-i állapot)
- Az OTP Csoport támogathatósági kritériumai (2024. március 28-i állapot)

##### Élettartam

- Kibocsátást megelőző ellenőrzés
- A KSZV 2022. május 18-i 1. frissítése (<https://www.iss-corporate.com/file/documents/spo/spo-20220518-otpgroup1.pdf>)

##### Érvényesség

- Mindaddig érvényes, amíg a hivatkozott Keretrendszer változatlan

#### A MUNKA HATÓKÖRE

Az OTP Csoport (a továbbiakban: a kibocsátó, a bank vagy OTP) megbízást adott az ISS Corporate Solutions (a továbbiakban: ISS-Corporate) részére, hogy segítsen a bank fenntartható pénzügyi eszközeivel kapcsolatban, és az eszközök fenntarthatósági minőségének meghatározása érdekében értékelje az alábbi három alapvető elemet:

1. Az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszere (2024. március 28-i állapot) – összevetve az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, továbbá az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel.
2. A támogathatósági kritériumok – hozzájárulnak-e a projektkategóriák az Egyesült Nemzetek Szervezetének (ENSZ) Fenntartható Fejlődési Céljaihoz, illetve hogyan teljesítenek a saját fejlesztésű, kibocsátásra vonatkozó fő teljesítménymutatókhoz (Key Performance Indicators, KPI-k) viszonyítva (lásd az 1. mellékletet).
3. A fenntartható pénzügyi eszközök összhangja az OTP Fenntarthatósági stratégiájával – a kibocsátó által meghatározott fő fenntarthatósági célkitűzések és prioritások alapján

## Az OTP ÁTTEKINTÉSE

Az OTP Bank Nyrt. magyarországi székhelyű pénzügyi intézmény, amely három ágazatban végez hagyományos banki tevékenységet: a lakossági, a vállalati és a privát banki szegmensben. A Bank pénzügyi megoldásokat kínál energiahatékony otthonok létrehozásához, hiteleket nyújt megújuló energiával kapcsolatos projektekhez, kisebbségi és női vállalkozóknak, valamint támogatott jelzáloghiteleket kínál hátrányos helyzetű csoportoknak.

Az OTP Csoport több leányvállalaton keresztül is nyújtja univerzális pénzügyi szolgáltatásait. Magyarországon a hagyományos banki tevékenységeket az OTP Bank végzi, míg a speciális tevékenységeket, mint például a gépjárműlízinget vagy a befektetési alapokat a Bank leányvállalatai fejlesztik és kínálják.

Az OTP Bank fiókhálózatán és egyre fejlődő digitális csatornáin keresztül nyújtja pénzügyi szolgáltatásait lakossági és privát banki ügyfeleknek, mikro- és kisvállalkozásoknak, közép- és nagyvállalatoknak, valamint önkormányzati ügyfeleknek. Az OTP Bank vállalati üzletágának középpontjában a kkv-k hitelezése áll.

A Bank átfogó lakossági és vállalati szolgáltatásokat nyújt: tevékenységei részét képezi az ügyfelektől történő betétgyűjtés, valamint pénzeszközök létrehozása a pénz- és tőkepiacokon. Az eszközöket tekintve az OTP Bank jelzáloghiteleket, fogyasztói hiteleket, illetve vállalatok számára forgótőke- és beruházási hiteleket kínál, továbbá önkormányzati hiteleket nyújt, likviditási tartalékait pedig pénz- és tőkepiaci eszközökbe fekteti. Ezenkívül a Bank számos korszerű szolgáltatást nyújt, ideértve a vagyonkezelést, befektetési szolgáltatásokat, pénzforgalmi szolgáltatásokat, treasury és egyéb tevékenységeket.

### *A kibocsátó ágazatát érintő ESG-kockázatok*

Az ISS ESG ágazati osztályozása szerint az OTP a „kereskedelmi bankok és tőkepiacok” ágazatába sorolható. Ebben az ágazatban a vállalatok előtt álló fő fenntarthatósági kérdések<sup>26</sup> a következők: üzleti etika, munkaügyi normák és munkakörülmények, a hitelezés és az egyéb pénzügyi szolgáltatások/eszközök fenntarthatóságra gyakorolt hatásai, ügyfél- és termékfelelősség, valamint fenntartható beruházási kritériumok.

Ez a jelentés a kibocsátás fenntarthatósági referenciáira összpontosít. A jelentés III. része tartalmazza a kibocsátás és a kibocsátó átfogó fenntarthatósági stratégiája közötti összhang értékelését.

---

<sup>26</sup> Megjegyzendő, hogy ez nem egy bizonyos vállalatra vonatkozó megállapítás, hanem az adott ágazatban működő vállalatok számára kiemelten lényeges területeket öleli fel.

## AZ ÉRTÉKELÉS ÖSSZEFOGLALÓJA

A KSZV RÉSZE	ÖSSZEFOGLALÁS	ÉRTÉKELÉS 27
<p><b>I. rész:</b></p> <p><b>Illeszkedés a Zöld Kötvény Alapelvekhez és a Társadalmi Kötvény Alapelvekhez, illetve a Zöld Hitel Alapelvekhez és a Társadalmi Hitel Alapelvekhez</b></p>	<p>Fenntartható pénzügyi eszközei tekintetében a kibocsátó hivatalos koncepciót fogalmazott meg a bevételek felhasználására, a projektek értékelésére és kiválasztására, a bevételek kezelésére és a jelentéskészítésre vonatkozóan. Ez a koncepció összhangban van az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel is.</p>	<p><b>Illeszkedik</b></p>
<p><b>II. rész:</b></p> <p><b>A támogathatósági kritériumok fenntarthatósági minősége</b></p>	<p>A fenntartható pénzügyi eszközökkel a Bank a következő támogatható eszközkategóriákat fogja (re)finanszírozni:</p> <p>zöld kategóriák: megújuló energia, zöld épületek és tiszta közlekedés;</p> <p>társadalmi kategóriák: munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is;</p> <p>A bevételek termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal összefüggő felhasználásának kategóriái<sup>28</sup> külön-külön hozzájárulnak egy vagy több alábbi Fenntartható Fejlődési Cél eléréséhez:</p> <div data-bbox="619 1167 1094 1285" style="text-align: center;"> </div> <p>A bevételek folyamatokkal összefüggő felhasználásának kategóriái<sup>29</sup> külön-külön i. javítják a kibocsátó/adós működési hatásait, valamint ii. csökkentik a kibocsátó/adós ágazatának esetleges negatív externáliáit egy vagy több alábbi Fenntartható Fejlődési Cél tekintetében:</p> <div data-bbox="678 1503 1035 1621" style="text-align: center;"> </div> <p>A bevételek felhasználásának kategóriáival összefüggő környezeti és társadalmi kockázatokat kezelik.</p>	<p><b>Positív</b></p>
<p><b>III. rész:</b></p>	<p>A fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátásának alapjait a kibocsátó világosan</p>	<p><b>Összhangban van a kibocsátó</b></p>

<sup>27</sup> Az értékelés az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerén (annak 2024. márciusi változatán) és a 2024. március 28-án megkapott támogathatósági kritériumokon alapul.

<sup>28</sup> Megújuló energia, zöld épületek, tiszta közlekedés és munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is.

<sup>29</sup> Zöld épületek

<b>A fenntartható pénzügyi eszközök összhangja az OTP Fenntarthatósági stratégiájával</b>	megfogalmazta. A vizsgált projektkategóriák többsége összhangban van a kibocsátó fenntarthatósági célkitűzéseivel.  Az ISS ESG kutatása alapján a jelentés közzétételének időpontjában nem tártunk fel súlyos ellentmondást.	<b>fenntarthatósági stratégiájával</b>
---	--	--

## KSZV-ÉRTÉKELÉS

### I. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ, A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ, A TÁRSADALMI KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A TÁRSADALMI HITEL ALAPELVEKHEZ

Ez a rész az OTP (2024. március 28-i állapot szerinti) fenntartható pénzügyi eszközeinek az ICMA Zöld Kötvény Alapelveihez és Társadalmi Kötvény Alapelveihez, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelveihez és Társadalmi Hitel Alapelveihez való illeszkedését értékeli

ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEK, TÁRSADALMI KÖTVÉNY ALAPELVEK, ZÖLD HITEL ALAPELVEK ÉS TÁRSADALMI HITEL ALAPELVEK	ILLESZKEDÉS	VÉLEMÉNY
1. A bevételek felhasználása	<input type="checkbox"/>	<p>A bevételek felhasználása az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében foglalt leírás szerint <b>illeszkedik</b> az ICMA Zöld Kötvény Alapelveihez és Társadalmi Kötvény Alapelveihez, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelveihez és Társadalmi Hitel Alapelveihez is.</p> <p>A kibocsátó zöld és társadalmi kategóriái illeszkednek az ICMA Zöld Kötvény Alapelveiben és Társadalmi Kötvény Alapelveiben, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelveiben és Társadalmi Hitel Alapelveiben javasolt projektkategóriákhoz. A kritériumok meghatározása egyértelmű és átlátható. A kibocsátó kötelezettségvállalást fog tenni az állományképzésre vonatkozó becslés megadására és a projektkategória szerint jelentésre. Emellett ismerteti a környezeti és társadalmi előnyöket. A kibocsátó kizárási kritériumokat határoz meg a káros ágazatokra vonatkozóan.</p>
2. A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata	<input type="checkbox"/>	<p>A projektértékelési és -kiválasztási folyamat az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében foglalt leírás szerint <b>illeszkedik</b> az ICMA Zöld Kötvény Alapelveihez és Társadalmi Kötvény Alapelveihez, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelveihez és Társadalmi Hitel Alapelveihez is.</p> <p>A projektkiválasztási folyamatot összeegyeztethető módon határozták meg és építették fel. A projektkategóriákkal összefüggő ESG-kockázatokat megfelelő folyamat keretében feltárják és kezelik. Ezenkívül a kiválasztott projektek illeszkednek a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájához, és egyértelműen kimutatható az elérni kívánt előnyük az érintett lakosság körében.</p> <p>A projektkiválasztási és -értékelési folyamat során a kibocsátó bevon különböző érdekelt feleket, egyúttal egyértelműen meghatározza a projektértékelési és -kiválasztási folyamaton belüli feladatköröket, és mindezt átlátható módon teszi, ami összhangban van a legjobb piaci gyakorlattal.</p>
3. A bevételek kezelése	<input type="checkbox"/>	<p>A bevételek OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszere szerinti kezelése <b>illeszkedik</b> az ICMA Zöld Kötvény Alapelveihez és Társadalmi Kötvény Alapelveihez, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelveihez és Társadalmi Hitel Alapelveihez is.</p>



		<p>A nettó bevételek a támogatható projektekhez allokált összegnek felelnek meg, vagy a támogatható hitelportfólió meghaladja a nettó bevételek egyenlegét, kivétel nélkül. A nettó bevételeket megfelelően nyomon követik, és hivatalos belső folyamat keretében igazolják. A nettó bevételeket kötvényenként kezeli (kötvényenkénti megközelítés). Ezenkívül a kibocsátó közzéteszi a nem allokált bevételekhez használt ideiglenes befektetési eszközöket. Noha az OTP esetében a Zöld és a Társadalmi Hitel Alapelvekkel való összevetés alapján megerősítést nyert, hogy az OTP a közeljövőben a zöld vagy társadalmi kötvények kibocsátására vonatkozó keretrendszert fogja használni, azonban nem tervez ilyen hiteket nyújtani.</p>
<p><b>4. Jelentéskészítés</b></p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>Az allokációs és a hatásvizsgálati jelentések OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszere szerinti elkészítése <b>illeszkedik</b> az ICMA Zöld Kötvény Alapelveihez és Társadalmi Kötvény Alapelveihez, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelveihez és Társadalmi Hitel Alapelveihez is.</p> <p>A kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy átláthatóan közzéteszi a bevételek allokációját, és megfelelő rendszerességgel jelentést készít. A jelentéseket nyilvánosan hozzáférhetővé teszi a honlapján.<sup>30</sup> Az OTP előadta, hogy az elvárt jelentéseket a projektkategóriák szintjén fogja készíteni, és ismerteti a jelentésben szereplő információk jellegét. Ezenkívül a kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy évente jelentést készít a kötvény lejáratáig, illetve a bevételek maradéktalan allokálásáig.</p> <p>A kibocsátó a hatásvizsgálati jelentés szintje és a jelentésben szereplő információk tekintetében átlátható, továbbá a legjobb piaci gyakorlatnak megfelelően határozza meg a hatásvizsgálati jelentések időtartamát, hatályát és gyakoriságát.</p>

<sup>30</sup> OTP, 2024, ESG, <https://www.otpgroup.info/sustainability>

## A. A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLJAINAK ELÉRÉSÉHEZ<sup>31</sup>

A vállalatok azzal járhatnak hozzá Fenntartható Fejlődési Célok eléréséhez, ha meghatározott, a globális fenntarthatósági kihívások leküzdését elősegítő szolgáltatásokat/termékeket nyújtanak, és felelős vállalati szereplőként működnek, törekedve arra, hogy a teljes értéklánc mentén minimalizálják tevékenységeikben jelentkező negatív externáliákat. E szakasz célja a kibocsátó által finanszírozott bevételfelhasználási kategóriák Fenntartható Fejlődési Célokra gyakorolt hatásának értékelése két módon, attól függően, hogy a bevételeket az alábbiak közül melyik (re)finanszírozására használja:

- meghatározott termékek/szolgáltatások,
- a működési teljesítmény javítása.

### 1. Termékek és szolgáltatások

A termékek (re)finanszírozására vonatkozó bevételfelhasználási kategóriák értékelése különféle belső és külső forrásokon alapul. Ilyen például az ISS ESG saját fejlesztésű módszere, a Fenntartható Fejlődési Célokhoz kapcsolatos megoldások értékelése (SDG Solutions Assessment, SDGA), amely a kibocsátó termékei és szolgáltatásai által az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokra gyakorolt hatás értékelésére szolgál, továbbá egyéb ESG-összevetések (az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal, az ICMA Zöld, illetve Társadalmi Kötvény Alapelvekkkel és más regionális taxonómiákkal, normákkal és fenntarthatósági kritériumokkal).

A meghatározott termékek és szolgáltatások (re)finanszírozására vonatkozó bevételfelhasználási kategóriák értékelését háromfokú skálán mutatjuk be (a módszert lásd az 1. mellékletben):

<b>Akadályozás</b>	<b>Nincs nettó hatás</b>	<b>Hozzájárulás</b>
--------------------	--------------------------	---------------------

A fenntartható pénzügyi eszközök bevételeinek minden felhasználási kategóriája értékelésre került a Fenntartható Fejlődési Célokhoz való hozzájárulás vagy azok akadályozása szempontjából:

### Zöld kategóriák

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (TERMÉKEK/SZOLGÁLTATÁSOK)	HOZZÁJÁRULÁS VAGY AKADÁLYOZÁS	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
<b>Zöld épületek (épületek vásárlása és tulajdonlása)<sup>32</sup></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 2020. december 31. előtt épült épületek legalább „A” energetikai minősítéssel</li> </ul>	<b>Hozzájárulás</b>	

<sup>31</sup> A bevételfelhasználási kategóriák ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokra gyakorolt hatását saját fejlesztésű módszerrel értékeljük, ezért eltérhet a kibocsátó által a keretrendszerben adott leírástól.

<sup>32</sup> Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének fő technikai vizsgálati kritériumaira koncentrál, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumoknak és a „Ne okozz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumoknak való megfelelésről is. Emellett az OTP a taxonómia hatálya alá tartozó 7.7. tevékenységhez való illeszkedést is tervezi a legnagyobb gondosság elve alapján.

- *A primer energiaigény tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartozó, 2020. december 31. előtt épült épületek<sup>33</sup>*
- *2020. december 31. után épült épületek, amelyek energiateljesítménye legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél*

### Zöld épületek (új épületek kivitelezése és tulajdonlása)<sup>34</sup>

- *energiateljesítményük legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZEB) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél;*
- *5000 m<sup>2</sup>-nél nagyobb épületek esetében:*
  - *az építési folyamat során megbízható és nyomon követhető minőségellenőrzési folyamatok működnek, VAGY befejezéskor légtömörégi és hőállósági vizsgálatokat végeznek,*
  - *az építés eredményeként létrejövő épület teljes életciklusra vonatkozó globális felmelegedési potenciálját (GWP) az életciklus minden egyes szakaszára kiszámították és közléteszik.*

### Hozzájárulás



### Zöld épületek (épületek vásárlása, kivitelezése és tulajdonlása)

- *Kereskedelmi célú épületek, amelyek legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:*
  - *BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,*
  - *LEED „Arany” vagy magasabb,*
  - *DGNB „Arany” vagy magasabb,*
  - *HQE „Kiváló” vagy magasabb.*

### Hozzájárulás



### Megújuló energia

- *Napenergia: Fotovoltaikus (PV), koncentrált napenergiával (CSP) és naphővel működő létesítmények*

### Hozzájárulás



<sup>33</sup> Azokban az országokban, amelyekben támogatható zöld épületek találhatóak, az OTP külsős tanácsadókat vehet igénybe, hogy meghatározza a legfelső 15%-ot és a közel nulla energiaigényű épületek (Nearly Zero Energy Buildings, NZEB) 10%-át az országos épületállomány vonatkozásában. Azokban az országokban, ahol nincs a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó meghatározás, vagy nincs gyakorlat annak alkalmazására, az OTP úgy dönthet, hogy a legfelső 15%-ot veszi alapul.

<sup>34</sup> Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének fő technikai vizsgálati kritériumaira koncentrál, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumoknak és a „Ne okozz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumoknak való megfelelésről is. Emellett az OTP a taxonómia hatálya alá tartozó 7.1. tevékenységhez való illeszkedést is tervezi a legnagyobb gondosság elve alapján.

- **Szélenergia:** Szárazföldi és tengeri szélenergia-termelő létesítmények és más új technológiák, mint például szélcsatornák és szélkockák
- **Geotermikus energia:** Geotermikus energiával kapcsolatos projektek, amelyek életciklusra vetített kibocsátása kevesebb mint 100g CO<sub>2e</sub>/kWh
- **Vízenergia:** Kis léptékű (25 MW-nál kisebb) vízenergia-projektek, amelyek esetében
  - ✓ az életciklusra vetített kibocsátás kevesebb mint 100g CO<sub>2e</sub>/kWh, vagy
  - ✓ a teljesítménysűrűség nagyobb mint 5 W/m<sup>2</sup>, vagy
  - ✓ a villamosenergia-termelő létesítmény folyóvízi erőmű, és nem rendelkezik mesterséges víztározóval.

#### Tiszta közlekedés

- **Alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és vasúti járművek**
  - ✓ Teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású személyszállító járművek
  - ✓ Villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok)<sup>35</sup>
- **Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedési infrastruktúra:**
  - ✓ Elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások.

#### Hozzájárulás



#### Társadalmi kategóriák

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (TERMÉKEK/SZOLGÁLTATÁSOK)	HOZZÁJÁRULÁS VAGY AKADÁLYOZÁS	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
<p>Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Azon kkv-k finanszírozását célzó kölcsönök, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak:</li> </ul>	<p>Hozzájárulás</p>	

<sup>35</sup> Az OTP megerősítette, hogy a jelenlegi finanszírozás személyszállító vonatokhoz vehető igénybe, fosszilis tüzelőanyagok szállításához nem használható.

- ✓ a kkv-k a 2003/361/EK európai bizottsági ajánlásban meghatározott vállalkozások;<sup>36</sup>
- ✓ a kkv-kra vonatkozó kizárási lista (lásd az 1. mellékletet) szerint negatív szűrés hatálya alá tartoznak;<sup>37</sup>
- ✓ a kkv-knak azon országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben kell lenniük, amelyekben az OTP Csoport jelen van; a társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területek azokat a NUTS 2 (2021) szerinti régiókat<sup>38</sup> jelentik, amelyek megfelelnek a következő kritériumoknak: a PPS-ben kifejezett, egy főre jutó GDP<sup>39</sup> alacsonyabb, mint az EU-27 átlagának 75%-a.<sup>40</sup>

Az EU azon tagjelölt országaiban, amelyek esetében az EUROSTAT nem rendelkezik aktuális szabványosított adatokkal (pl. Szerbia, Montenegró, Albánia), az OTP Csoport az ország hivatalos statisztikai adatszolgáltatója által közzétett legfrissebb adatok alapján választja ki a hiteleket.

## 2. A működési teljesítmény (folyamatok) javítása

Az alábbi értékelés célja a bevételfelhasználási kategóriák révén (re)finanszírozott, működési teljesítménnyel kapcsolatos projektekből eredő változás irányának (vagy a „működési hatás javulásának”), valamint az ENSZ érintett, kapcsolódó Fenntartható Fejlődési Céljainak minősítése. Az értékelés kimutatja, hogyan mérsékelik a bevételfelhasználási kategóriák a kibocsátó üzleti modellje és ágazata szempontjából lényeges negatív externáliáknak való kitettséget a működési teljesítmény javítására irányuló projektekből eredően. A kimutatott eredmény nem a működési teljesítmény abszolút vagy nettó értékelését tükrözi.

**A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA  
(FOLYAMATOK)**

**A MŰKÖDÉSI  
HATÁS JAVÍTÁSA<sup>41</sup>**

**FENNTARTHATÓ  
FEJLŐDÉSI CÉLOK**

<sup>36</sup> Az Európai Bizottság 2003/361/EK ajánlása (2003. május 6.) a mikro-, kis- és középvállalkozások meghatározásáról (<https://eur-lex.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj>).

A kkv-kiválasztás és a kkv-knak az OTP keretrendszerében foglalt kizárási lista (1. melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

<sup>37</sup> A kkv-kiválasztás és a kkv-knak az OTP keretrendszerében foglalt kizárási lista (1. melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

<sup>38</sup> NUTS 2 (2021) régiók: A NUTS-osztályozás (Nomenclature of Territorial Units for Statistics, vagyis Statisztikai Célú Területi Egységek Nomenklatúrája) egy hierarchikus rendszer, amely az EU és az Egyesült Királyság, valamint az EU tagjelölt országai gazdasági területének felosztására szolgál. A jelenleg érvényben lévő [2021-es NUTS-osztályozás](https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background) 2021. január 1. óta hatályos. (<https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background>).

<sup>39</sup> PPS: vásárlóerő-standard, egy ország nemzeti valutában kifejezett bármely gazdasági aggregátumának a vonatkozó [vásárlóerő-paritással](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)) való osztása útján kapott érték. ([https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing\\_power\\_standard\\_\(PPS\)](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS))).

<sup>40</sup> Montenegró esetében az egész ország NUTS2 régió (Crna Gora elnevezéssel), ezért csak a (ii) számú feltétel vonatkozik rá.

<sup>41</sup> A javulás mértékéről korlátozott információk állnak rendelkezésre, mivel nincs megadott küszöbérték. Csak a változás iránya mutatható ki.

### Zöld épületek<sup>32</sup>

- *Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte<sup>42</sup>*
- *Az épületfelújítást az épületek energiahatékonyságáról szóló irányelvet átültető helyi építési szabályzatban „nagyobb felújításokra” vonatkozóan meghatározott energiahatékonysági előírásoknak megfelelően végzik<sup>43</sup>*



### Zöld épületek<sup>32</sup>

- *Meglévő vagy felújított kereskedelmi célú épületek, amelyek legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:*
  - *BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,*
  - *LEED „Arany” vagy magasabb,*
  - *DGNB „Arany” vagy magasabb,*
  - *HQE „Kiváló” vagy magasabb.*



<sup>42</sup> A felújítás előtti energiateljesítmény alapulhat tényleges vagy referencia-energiaadatokon, energetikai minősítéseken vagy az épület építésének évében érvényes építési szabályzat alapján becsült energiafelhasználáson.

<sup>43</sup> Az uniós taxonómia a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységeket osztályozza az egész gazdaságban, így az építőiparban is. Az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló jogi aktus alapján az épületfelújítás akkor minősül fenntartható tevékenységnek, ha legalább 30%-os energiamegtakarítást ér el, megfelel a meglévő épületek jelentős felújítására vonatkozó energiahatékonysági minimumkövetelményeknek, vagy az épületek energiahatékonyságával kapcsolatos egyedi intézkedésekből – például energiahatékonysági berendezések vagy az épületek energiahatékonyságának mérésére, szabályozására és ellenőrzésére szolgáló műszerek és eszközök üzembe helyezéséből, karbantartásából vagy javításából – áll, feltéve, hogy ezek az egyedi intézkedések megfelelnek a meghatározott kritériumoknak. Az egész Unióra vonatkozó minimális energiahatékonysági előírásoknak megfelelő épületfelújítás rendszerint összhangban van az uniós taxonómia épületfelújítási tevékenységekhez kapcsolódó kritériumaival ([https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-9-2023-0068\\_HU.html](https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-9-2023-0068_HU.html))

## B. A PÉNZÜGYI INTÉZMÉNNYEL ÉS A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

Az alábbi táblázat a támogatási kritériumok kibocsátásra vonatkozó fő teljesítménymutatókhoz viszonyított értékelését tartalmazza. A teljes eszközállomány nagyrészt Magyarországon, Bulgáriában, Szerbiában és Horvátországban található, kisebbrészt pedig Albániában és Szlovéniában található, és ez a jövőben is így lesz. Elképzelhető, hogy később Montenegróban is lesznek eszközök.

### A FŐ TELJESÍTMÉNYMUTATÓKHOZ VISZONYÍTOTT ÉRTÉKELÉS

#### ESG-iránymutatások beépítése a hitelezési folyamatba

Az OTP Csoport a Kockázatkezelés által meghatározott politikák és iránymutatások révén figyelembe vesz ESG-szemponokat a lakossági hitelezési folyamatban. Az OTP a 2023–2025 közötti időszakra vonatkozó kockázatkezelési stratégiájának egyik legfontosabb programjaként határozta meg az általános ESG-kockázatkezelést, amelynek értelmében frissült és a csoportszintű hitelkockázatkezelési politika (Group Credit Risk Policy, GCRP) részévé vált a nem lakossági ESG-hitelkockázatkezelési keretrendszer, ezáltal a Bank kockázatvállalási hajlandósága immár ESG-vonatkozású elemekre is kiterjed. Az OTP az IFC tanácsának megfelelően környezeti és társadalmi kockázatok kezelésére szolgáló rendszert (Environmental and Social Risk Management System, ESMS) alakított ki magyarországi székhelyén, és 2024. március 31-től kezdődően főbb leánybankjainál, többek között Bulgáriában, Szerbiában és Horvátországban is bevezeti (az OTP megerősítette, hogy Albániában, Szlovéniában és Montenegróban később vezeti be az ESMS-t), míg az említett időpont előtt finanszírozott eszközök nem tartoznak az ESMS-folyamat hatálya alá, és az előző (2021. évi) keretrendszer fő teljesítménymutatói szerint kezelendők.<sup>44</sup> Az ESMS hatálya a fenntartható pénzügyi eszközökben meghatározott összes zöld projektre kiterjed, különféle elvek alkalmazásával, egyebek mellett:

- annak biztosítása, hogy az adósok által végzett összes tevékenység összhangban legyen a környezeti és társadalmi irányítási alapelvek követelményeivel (környezeti és társadalmi követelmények);
- az összes hitel és projekt felülvizsgálata az eszközosztályukhoz – többek között a zöld finanszírozási, valamint a kis és középvállalkozásokra (kkv-ra) vonatkozó társadalmi eszközosztályokhoz – rendelt környezeti és társadalmi követelmények alapján;
- minden erőfeszítés megtétele annak érdekében, hogy az összes finanszírozott projekt folyamatosan a környezeti és társadalmi követelményeknek megfelelően működjön;
- az átláthatóság biztosítása a hitelezési tevékenységekben;
- az adósok felvilágosítása az OTP által tett környezeti és szociálpolitikai kötelezettségvállalásokról.

Az OTP emellett az ESMS zöld projektekre vonatkozó eljárásait is részletesen ismertette, ideértve az alábbiakat:

- a kizárási lista ellenőrzése;

<sup>44</sup> OTP Bank Nyrt., 2021, Zöld jelzáloglevél keretrendszer (2021), 10. o., [https://www.otpbank.hu/OTP\\_JZB/file/OTPMortgageBank\\_GreenMortgageBondFramework.pdf](https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/file/OTPMortgageBank_GreenMortgageBondFramework.pdf)

- projektkockázati kategorizálás, amelynek keretében az IFC definícióira támaszkodó kategorizációt alkalmaznak, és a támogatható kategóriákban nem finanszíroznak „A” kategóriájú (magas kockázatú) projekteket;
- az IFC környezeti és társadalmi teljesítményszabványának való megfelelés, ideértve a nemzeti környezeti és társadalmi jogszabályok betartását is, ellenőrzése átvilágítási (ESDD) folyamattal. Az ESDD-t nagyobb projekteknél külső jogi vagy szaktanácsadók végzik, míg kisebb projektek esetében az OTP környezeti és társadalmi szakértői. A kibocsátó megerősítette, hogy a legnagyobb gondosság elve alapján vesz igénybe külső jogi és szaktanácsadókat az ESDD elvégzéséhez. Amikor valamely projektnél külső jogi vagy szaktanácsadók megbízása nem oldható meg, akkor ehelyett az OTP környezeti és társadalmi szakértői bonyolítják le az ESDD-folyamatot.
- a környezeti és társadalmi kockázatokkal foglalkozó munkacsoport (amely az ügyfélkapcsolati referensből, a kockázatkezelési munkatársból, valamint környezeti és társadalmi szakértőkből áll) által végzett környezeti és társadalmi átvilágítás kockázatértékelése, amelynek keretében környezeti és társadalmi kockázatokkal kapcsolatos témaköröket és kérdéseket vizsgálnak, és különböző kockázati szintet (alacsony kockázat, elfogadható kockázat, kezelhető kockázat és túlzott kockázat) rendelnek hozzájuk. Az értékelés alapján túlzott kockázatú eszközöket automatikusan „A” kategóriájú projektnek minősítik, amelyet e keretrendszerben nem finanszíroznak;
- a környezeti és társadalmi kockázatokkal foglalkozó munkacsoport által kidolgozott és az ügyféllel egyeztetett környezeti és társadalmi átvilágítási korrekciós cselekvési tervek kezelhető kockázatok szempontjából történő értékelése. A korrekciós cselekvési terveknek tartalmazniuk kell a projektek megfelelőségének biztosítására irányuló összes intézkedést, az intézkedések befejezésének tervezett időpontját, valamint a korrekciós intézkedések figyelemmel kísérésére szolgáló eljárásokat. A kibocsátó megerősítette, hogy ha nem készíthető korrekciós cselekvési terv a projekthez, akkor túlzott kockázatúnak minősül, és nem választható ki támogatható zöld projektként;
- éves ellenőrzés.

Egyúttal az ESMS társadalmi projektekre vonatkozó eljárásai köz tartozik az összes társadalmi kkv-finanszírozási ügyfélre vonatkozó kizárási lista-ellenőrzés, valamint az összes nemzeti jogszabály betartására és előírt engedély beszerzésére vonatkozó átvilágítás az OTP Csoport átvilágítási folyamatai alapján. Az OTP külön kizárási listával rendelkezik azokról az ágazatokról, amelyekkel szemben „zéró tolerancia” van életben.

### **Munkaügy, egészségvédelem és biztonság**



Az OTP intézkedéseket vezetett be annak biztosítására, hogy az e keretrendszerben finanszírozott projektekből szigorú munkaügyi, egészségvédelmi és biztonsági előírások érvényesüljenek. Az OTP megerősítette, hogy betartja az IFC 2. és 4. teljesítményszabványát a munkaügy, az egészségvédelem és a biztonság tekintetében, és a finanszírozott eszközöknél is érvényesíti őket a zöld projektek IFC-teljesítményszabványok szerinti átvilágítása útján. Bizonyos zöld projektek esetében külön korrekciós intézkedéseket határoznak meg és kezdeményeznek, amennyiben az OTP környezeti és társadalmi kockázatokkal foglalkozó munkacsoportja által végzett átvilágítás eredményei meghatározott, az adott telephelyre jellemző és visszafordítható negatív környezeti és társadalmi hatásokat jeleznek. Az OTP megerősítette, hogy megfelel a hazai és nemzetközi (EU-s) jogszabályi előírásoknak, valamint elkötelezett a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (International Labour Organisation, ILO) nyolc alapvető egyezménye mellett, amelyek célja a biztonságos és egészséges



munkakörnyezet kialakítása és fenntartása.<sup>45</sup> A fenntartható pénzügyi eszközök révén finanszírozott társadalmi projektek elsősorban a kkv-nál történő munkahelyteremtésre irányulnak, így a finanszírozás nagyobb valószínűséggel kapcsolódik a kkv-kon belüli tevékenységekhez, mint munkaügyi, egészségvédelmi és biztonsági vonatkozású projektekhez, például az építőipar és az infrastruktúra terén. Az OTP ezenkívül a nemzeti jogszabályok jogi átvilágítását is végzi átvilágítási folyamata részeként<sup>46</sup>, amelyre a zöld projektek átvilágítása is épül. Az egészségvédelmet és biztonságot illetően a legtöbb ország (ahol eszközöket finanszíroznak) – így Magyarország, Bulgária, Szerbia, Horvátország és Szlovénia – szigorú egészségvédelmi és biztonsági előírásokkal rendelkezik. Albánia és Montenegró nem tagja az EU-nak, azonban tagjelölti státuszt kapott, így a csatlakozási tárgyalási folyamat során harmonizálnia kell nemzeti jogszabályait az uniós előírásokkal. Az OTP azt is megerősítette, hogy elkötelezett a releváns nemzetközi emberi jogi normák – többek között az ENSZ Üzleti és emberi jogi irányelvek (UN Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGP); Gyermekjogi és üzleti alapelvek (Children’s Rights and Business Principles); a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) nyolc alapvető egyezménye; OECD Irányelvek multinacionális vállalkozások számára, az emberi jogokról szóló fejezet (Guidelines for Multinational Enterprises); ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Impact); valamint az ENSZ Nyilatkozat az őslakos népek jogairól (UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples, UNDRIP) – betartása iránt.

### Biológiai sokféleség

Az OTP intézkedéseket vezetett be annak biztosítására, hogy az e keretrendszerben finanszírozott eszközöknél a tervezési folyamat szerves részét képezze a biológiai sokféleség tiszteletben tartása. Az OTP megerősítette, hogy betartja az IFC 6. teljesítményszabványát a biológiai sokféleség tekintetében, és a finanszírozott

<sup>45</sup> Az OTP megerősítette, hogy az egyesülési szabadságról és a szervezkedési jog védelméről szóló 1948. évi (87. sz.) egyezmény, a szervezkedési és a kollektív tárgyalási jogról szóló, 1949. évi (98. sz.) egyezmény, a kényszermunkáról szóló, 1930. évi (29. sz.) egyezmény (és annak 2016. évi jegyzőkönyve), a kényszermunka felszámolásáról szóló, 1957. évi (105. sz.) egyezmény, a foglalkoztatás alsó korhatáráról szóló, 1973. évi (138. sz.) egyezmény, a gyermekmunka legrosszabb formáiról szóló, 1999. évi (182. sz.) egyezmény, az egyenlő díjazásról szóló, 1951. évi (100. sz.) egyezmény, valamint a hátrányos megkülönböztetésről (foglalkoztatás és foglalkozás) szóló, 1958. évi (111. sz.) egyezmény tartozik a nyolc ILO-egyezmény közé. Tájékoztatás az OTP Bank Nyrt. és az OTP Csoport Etikai Kódexének alkalmazásához irányadó dokumentumokban található.

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_EtikaiKodex\\_iranyado\\_dokumentumok\\_EN.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_iranyado_dokumentumok_EN.pdf)

<sup>46</sup> A munkaügyi, egészségvédelmi és biztonsági jogszabályi átvilágítás az alábbi nemzeti jogszabályokat foglalja magában: a munkahelyi egészségvédelem és biztonságról szóló törvények (a Szerb Köztársaság Hivatalos Közlönyének 101/2005., 91/2015. és 113/2017. száma), a biztonságos és egészséges munkahelyi munkavégzésre irányuló megelőző intézkedésekről szóló szabályzat (a Szerb Köztársaság Hivatalos Közlönyének 21/2009. száma), képernyővel ellátott berendezések használata esetén a munkahelyi egészségvédelem és biztonság érdekében végrehajtandó megelőző intézkedésekről szóló szabályzat (a Szerb Köztársaság Hivatalos Közlönyének 106/2009. és 93/2013. száma) Szerbiában; a Munka törvénykönyve, valamint a munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló törvény Bulgáriában; a munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló törvény Horvátországban; a hulladékról szóló rendelet (a Szlovén Köztársaság Hivatalos Közlönyének 77/22. és 113/23. száma) és a munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló törvény (a Szlovén Köztársaság Hivatalos Közlönyének 43/11. száma) Szlovéniában; a Munka törvénykönyve, a munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló 10237. sz. törvény és az 563. sz. minisztertanácsi határozat Albániában; a munkatörvény (Montenegró Hivatalos Közlönyének 074/19., 008/21., 059/21., 068/21. és 145/21. száma), a munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló törvény (Montenegró Hivatalos Közlönyének 034/14. és 044/18. száma) és más munkajogi, egészségvédelmi és biztonsági jogszabályok Montenegróban; valamint a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény, a munkavédelemről szóló 1993. évi XCIII. törvény, a felnőttképzésről szóló 2013. évi LXXVII. törvény, a Büntető Törvénykönyvről szóló 2012. évi C. törvény és a hulladékról szóló 2012. évi CLXXXV. törvény Magyarországon.

- eszközöknél is érvényesíti a zöld projektek IFC-teljesítményszabványok szerinti átvilágítása útján. Bizonyos zöld projektek esetében külön korrekciós intézkedéseket határoznak meg és kezdeményeznek, amennyiben az OTP környezeti és társadalmi kockázatokkal foglalkozó munkacsoportja által végzett átvilágítás eredményei meghatározott, az adott telephelyre jellemző és visszafordítható negatív környezeti és társadalmi hatásokat jeleznek. Az OTP ezenkívül a nemzeti jogszabályok jogi átvilágítását is végzi átvilágítási folyamata részeként<sup>47</sup>, amelyre a zöld projektek átvilágítása is épül. Az OTP továbbá megerősítette, hogy adott esetben környezeti hatásvizsgálatot végeznek a vonatkozó uniós irányelvek szerint a releváns zöld projekteknél, a nem uniós országok pedig a környezeti hatásvizsgálattal kapcsolatos helyi jogszabályokkal rendelkeznek, amelyek hatálya, célkitűzései és követelményei összhangban vannak az uniós irányelvekkel.<sup>48</sup>

### Közösségi párbeszéd

- Az OTP intézkedéseket vezetett be annak biztosítására, hogy az e keretrendszerben finanszírozott eszközöknél a tervezési folyamat szerves részét képezze a közösségi párbeszéd. Az OTP megerősítette, hogy betartja az IFC 5. teljesítményszabványát, és a finanszírozott eszközöknél is érvényesíti a zöld projektek IFC-teljesítményszabványok szerinti átvilágítása útján. Bizonyos zöld projektek esetében a legnagyobb gondosság elve alapján külön korrekciós intézkedéseket határoznak meg és kezdeményeznek, amennyiben az OTP környezeti és társadalmi kockázatokkal foglalkozó munkacsoportja által végzett átvilágítás eredményei meghatározott, az adott telephelyre jellemző és visszafordítható negatív környezeti és társadalmi hatásokat jeleznek. Emellett az OTP értesítési/tájékoztatási/bejelentési csatornával is rendelkezik, amelyen keresztül a lakosság megfogalmazhatja az OTP környezeti és társadalmi politikájával vagy az OTP által finanszírozott projektekkel kapcsolatos kérdéseit és aggályait.

### Befogadás

<sup>47</sup> A biológiai sokféleségi jogszabályi átvilágítás az alábbi nemzeti jogszabályokat foglalja magában: a környezeti hatásvizsgálatról szóló törvény (a Szerb Köztársaság Hivatalos Közlönyének 135/04. és 36/09. száma) és a kötelező hatásvizsgálat tárgyát képező projektek jegyzékének (I. jegyzék) és az előírható környezeti hatásvizsgálat tárgyát képező projektek jegyzékének (II. jegyzék) meghatározásáról szóló rendelet (a Szerb Köztársaság Hivatalos Közlönyének 144/08. száma) Szerbiában; a védett területekről szóló törvény Bulgáriában; a természetvédelmi törvény (a Hivatalos Közlöny 80/13., 15/18., 14/19. és 127/19. száma) Horvátországban; a környezetvédelmi törvény (a Szlovén Köztársaság Hivatalos Közlönyének 44/22., 18/23-ZDU-10. és 78/23-ZUNPEOVE száma) Szlovéniában; a környezet védelméről szóló 10431. sz. törvény és az A., B. és C. típusú környezetvédelmi engedélyről szóló 10448. sz. törvény Albániában; a kulturális javak védelméről szóló törvény (Montenegró Hivatalos Közlönyének 049/10., 040/11., 044/17. és 018/19. száma) és a Kotor természeti és kulturális-történelmi terület védelméről szóló törvény (Montenegró Hivatalos Közlönyének 056/13., 013/18. és 067/19. száma) Montenegróban; valamint a természet védelméről szóló 1996. évi LIII. törvény Magyarországon.

<sup>48</sup> A környezeti hatásvizsgálat tekintetében követett uniós irányelvek közé tartozik a 2014/52/EU irányelv. Az uniós tagjelölt Albánia esetében a környezeti hatásvizsgálattal kapcsolatos helyi jogszabályként a környezeti hatásvizsgálatról szóló 10440. sz. törvényt követik, amelyet más környezeti vonatkozású jogszabályok egészítenek ki. Az uniós tagjelölt Montenegróban a környezeti hatásvizsgálat bevezetését bizonyos mértékben előkészített. Korlátozott előrelépés történt a nemzeti jogszabályoknak az uniós vízügyi, természetvédelmi és éghajlatváltozási vívmányokhoz igazítása terén.



Az OTP megerősítette, hogy a jogszabályokra és rendeletekre támaszkodva gondoskodik arról, hogy a lakosság kiszolgáltatott és hátrányos helyzetben lévő csoportjai hozzájuthassanak az általa finanszírozott alapszolgáltatásokhoz.

### A törlesztési problémákkal küzdő ügyfelek felelős kezelése

A kibocsátó intézkedéseket vezetett be annak biztosítása érdekében, hogy a finanszírozott eszközök az ügyfelek törlesztési problémáinak megelőzésére irányuló előzetes intézkedéseket, belső vagy külső adósságkezelési tanácsadási szolgáltatásokat, valamint nem hátrányos feltételek melletti adósságátalakítási lehetőségeket foglaljanak magukban. A kibocsátó megerősítette, hogy a fenntartható pénzügyi keretrendszerben a finanszírozott ügyfelek szakmai befektetők, így a hitelek részletes feltételeit hitelszerződések határozzák meg.

A feltételekben részletezett külön intézkedések között vannak az ügyfelek törlesztési problémáinak megelőzésére irányuló előzetes intézkedések:

- az eladósodottságot korlátozó kötelezettségvállalások;
- óvatos hitelfedezeti mutatók,
- hosszú távú rögzített vagy változó kamatlábak;
- pénzügyi modellek, a pénzügyi modellek érzékenységelemzése, amelyet a legtöbb esetben független külső tanácsadók végeznek el és a kibocsátó Kockázatkezelési Osztálya hagy jóvá.

Az adósságkezelési tanácsadást illetően az OTP „különleges ügykezelési” rendszer működtet, hogy az ügyfelekkel együttműködve találjon adósságkezelési megoldást, és belső szabályzattal rendelkezik külső szakértők kockázatkezelés előtti, monitoring- és behajtási feladatok során történő igénybevételére vonatkozóan.



Nem hátrányos feltételek melletti adósságátalakítási lehetőségek:

- az OTP adósságátalakítási rendszere különféle átalakítási lehetőségeket kínál:
  - az eredeti szerződés feltételeinek módosítása, hogy az ügyfél szempontjából kedvezőbb legyen,
  - az eredeti kockázatvállalás teljes vagy részleges refinanszírozása új szerződés kötésével,
  - kiegészítő szerződés kötése a fennálló tartozás törlesztése, a kockázat növekedésének elkerülése és a veszteség csökkentése céljából,
  - beépített adósságátalakítás alkalmazása, vagyis az eredeti kockázatvállalási szerződésbe épített feltételek végrehajtása;
- az adósságátalakítási szerződések különféle intézkedéseket, így türelmi időt, hosszabb időn át történő, csökkentett összegű törlesztést, adósságrendezést, a cash-flow növelése érdekében pénzügyi kötelezettségvállalásoktól való lemondást, hitel-tőke konverziókat, visszlízínget, az effektív kamatláb csökkentését, valamint kamat-, illetve tőkeelengedést tartalmazhatnak.

A kibocsátó azt is megerősítette, hogy rendelkezik a szakmai befektetőkre vonatkozó belső adósságátalakítási szabályzatokkal. A kibocsátó megerősítette, hogy a nagy összegű jelzálog- vagy lakáshitellel rendelkező lakossági ügyfelekre vonatkozó belső

szabályzatai előírásokat tartalmaznak a lakás- és jelzáloghitelek törlesztésével kapcsolatos nehézségek esetén alkalmazott adósvédelmi programjáról.

### Kizárási kritériumok

A kibocsátó kizárási listával rendelkezik, amely felsorolja az OTP kizárási kritériumait a teljes hitelezési tevékenységére kiterjedően. A listán az alábbi kizárási kritériumok szerepelnek:

- nemzeti jogszabályok vagy nemzetközi szerződések alapján jogellenesnek ítélt tevékenységek, amelyek valószínűleg sértik a közkerkölcsöt vagy a társadalmi erkölcsi normákat, vagy bűncselekményhez, például jogellenes fegyverkereskedelemhez, tiltott szerencsejátékokhoz és jogellenes kábítószer-kereskedelemhez kapcsolódnak;
- vitatott fegyverek (gyalogsági aknák, biológiai, vegyi és atomfegyverek stb.) gyártása vagy kereskedelme;
- fegyverek gyártására vagy kereskedelmére irányuló szerződések finanszírozása, amennyiben a vevő polgárháborúval vagy nemzetközi fegyveres konfliktus sújtotta területen található;
- a fogadó állam jogszabályai és rendeletei vagy nemzetközi egyezmények és szerződések alapján jogellenesnek minősített vagy nemzetközi tilalom hatálya alá tartozó termék – például PCB-eket tartalmazó termékek (a poliklórozott bifenilek erősen mérgező vegyi anyagok), gyógyszerek, növényvédő/gyomirtó szerek és nemzetközi kivezetés tárgyát képező vagy tilalom hatálya alá tartozó egyéb veszélyes anyagok, nemzetközi kivezetés tárgyát képező ózonkárosító anyagok – előállítás vagy kereskedelme, illetve ezzel kapcsolatos tevékenység folytatása, vadon élő állatok vagy növények, illetve belőlük készült termékek CITES alapján szabályozott kereskedelme, nemzetközi jog szerint tiltott nemzetközi hulladékszállítás;
- áruk szükséges kiviteli vagy behozatali engedély, illetve az érintett exportáló, importáló és – adott esetben – tranzitország tranzitengedélyének egyéb bizonyítéka nélküli kereskedelme;
- a biológiai sokféleség vagy a kulturális örökség végelmével kapcsolatos fogadó országbeli jogszabályok vagy nemzetközi egyezmények alapján tiltott tevékenységek;
- eresztőhálós halászat tengeri környezetben 2,5 km-nél hosszabb hálók használatával;
- olaj vagy egyéb veszélyes anyagok IMO-előírásoknak meg nem felelő tartályhajókban való szállítása;
- palagáz kitermelése, feltárása és dúsítása Európában;
- szénbányászat hegycsúcs-eltávolításos technológiával;
- állattartás elsődlegesen prémelőállítás céljából vagy bármilyen, prémelőállításához kapcsolódó tevékenység;
- azbesztszálak, valamint az ilyen szálak szándékos hozzáadásával készült árucikkek és keverékek gyártása, forgalomba hozatala és felhasználása;
- higany és higanyvegyületek kivitele, valamint különféle higanytartalmú termékek gyártása, kivitele és behozatala.

Az OTP a fenntartható finanszírozási tevékenységeihez igazított kizárási listát is megadott. A kizárt tevékenységek listáját az Európai Unió NACE-osztályozása<sup>49</sup> alapján határozták meg, és az alábbiakat tartalmazza:

<sup>49</sup> A francia NACE rövidítés jelentése Statistical Classification of Economic Activities in the European Community, azaz a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása az Európai Közösségben. Az 1970 óta fejlesztett NACE számos gazdasági (pl. termelés, foglalkoztatás, nemzeti számlák) vagy egyéb terület statisztikai adatainak gazdasági tevékenységek szerinti gyűjtéséhez és bemutatásához biztosít keretrendszert – lásd Az Európai Parlament és a Tanács 1893/2006/EK rendelete (2006. december 20.) a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása NACE Rev. 2. rendszerének létrehozásáról és a 3037/90/EGK tanácsi rendelet, valamint egyes meghatározott statisztikai területekre vonatkozó EK-rendeletek módosításáról.

- Erdőgazdálkodás (NACE A2. ágazat)
- Bányászat és kőfejtés (NACE B. nemzetgazdasági ág), kivéve a 08. „Egyéb bányászat és kőfejtés” ágazatot (08.1 Kőfejtés, homok-, agyagbányászat, 08.91 Vegyi és műtrágya ásványok bányászata és 08.92 Tőzegkitermelés, 08.93 Sókitermelés)
- Szeszesitalok desztillálása, finomítása és keverése (NACE C11.01. szakágazat)
- Dohánytermesztés (NACE A1.1.5. szakágazat)
- Dohánytermék gyártása (NACE C12. ágazat)
- Dohányáru nagykereskedelme (NACE G46.3.5. szakágazat)
- Dohányáru-kiskereskedelem (NACE G47.2.6. szakágazat)
- Kokszyártás, kőolaj-feldolgozás (NACE C19. ágazat)
- Nukleáris fűtőanyag gyártása (NACE C24.46. szakágazat)
- Szerencsejáték és fogadási tevékenységek (NACE R92. ágazat)
- Érdekképviselői szervezetek tevékenységei (NACE S94. ágazat)
- Területen kívüli szervezetek és testületek tevékenységei (NACE U99. ágazat)
- Fegyver-, lőszergyártás (NACE C25.4. alágazat)
- Katonai harcjármű gyártása (NACE C30.4. alágazat)
- Fegyverek és lőszer, valamint katonai harcjárművek kereskedelme<sup>50</sup>

Az OTP emellett elkötelezettségét fejezte ki az iránt, hogy Etikai Kódexének megfelelően az egész szervezetén belül megelőzze a csalást, de nem rendelkezik kifejezetten a bizonyítottan tiltott tevékenységet folytató szervezetek kizárására irányuló politikával.<sup>51</sup>

---

<sup>50</sup> Nem NACE szerint meghatározott tevékenységek; az OTP Csoport szakmai megítélés alapján kizárja e tevékenységeket a társadalmi kv-finanszírozásból.

<sup>51</sup> OTP Bank Nyrt., az OTP Bank Nyrt. Etikai Kódexe És OTP Csoport: [https://www.otpgroup.info/static/sw/file/OTP\\_EtikaiKodex\\_EN.pdf](https://www.otpgroup.info/static/sw/file/OTP_EtikaiKodex_EN.pdf)

### III. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZHANGJA AZ OTP FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL

*A kibocsátó által meghatározott fő fenntarthatósági célkitűzések és prioritások*

TÉMAKÖR	KIBOCSÁTÓI MÓDSZER
Stratégiai ESG-témák	A kibocsátó megerősítette, hogy rendelkezik fenntarthatósági stratégiával, amelyben három fő pillér – felelős szolgáltató, felelős munkáltató és felelős társadalmi szereplő – szerint kategorizálja a fenntarthatósági törekvéseit. Mindegyik pillér az esetlegesen eltérő érdekelt feleket érintő különféle funkciók fenntarthatóságával kapcsolatos célkitűzéseket tartalmaz. A stratégia magában foglalja az üzleti lehetőségeken túl a releváns kockázatok kezelését, valamint a társadalmi és vállalatirányítási célokat is. A stratégia időtávja 2025-ig terjed – a cél, hogy ekkorra csoportszinten megvalósuljon a teljes körű ESG-integráció.
ESG-célok	<p>A kibocsátó fenntarthatósági stratégiájához ESG-célokat tűzött ki:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ a zöld könyv összeállítása: összesen 1500 milliárd forint értékű zöldhitel-portfólió 2025-re;</li> <li>▪ a saját kibocsátás csökkentése: csoportszintű karbonsemlegesség 2030-ra;</li> <li>▪ átlátható felelősség: az OTP 2025-re felkerül a Dow Jones Fenntarthatósági Indexre (DJSI ESG).</li> </ul> <p>A kibocsátó nyilvánosságra hozza céljait, és integrált jelentésében éves szinten nyomon kövezi az e célok tekintetében elért előrehaladást.<sup>52</sup></p>
Cselekvési terv	A kibocsátó különféle cselekvési tervekkel rendelkezik, amelyek megkönnyítik számára a fenntarthatósági stratégiájában foglalt három pillér szerinti célok elérését és információk nyilvános közzétételét a honlapján és éves jelentésében. <sup>53,54</sup> A felelős szolgáltatói pillér esetében a kibocsátó a marketingkommunikáció irányítására és az ügyfelek panaszainak kezelésére, valamint pénzügyi jólléti és társadalmi hatású termékek nyújtására összpontosít; felelős munkáltatóként a sokszínűséget és a befogadást helyezi az előtérbe, többek között a munkatársak javadalmozása, képzése és egészségvédelme, valamint a munkakörnyezet tekintetében; felelős társadalmi szereplőként pedig a pénzügyi kultúra fejlesztésére, a közösségi szerepvállalásra és a környezetvédelemre koncentrálnak. <sup>55</sup> A kibocsátó azonban nem teszi közzé a cselekvési tervekhez tartozó pénzügyi keretet.
Éghajlatvédelmi átállási stratégia	A kibocsátó megerősítette, hogy az OTP-nél folyamatban van a dekarbonizációs terv kidolgozása, amely éghajlatváltozási forgatókönyv-elemzést, az éghajlatváltozási kockázatok értékelését és az éghajlatvédelmi átállással kapcsolatos egyéb stratégiákat tartalmaz. Az OTP az ENSZ Környezetvédelmi Programjának Pénzügyi Kezdeményezése Nettó Zéró Kibocsátású Bankolási Szövetségébe (Net Zero Banking Alliance, NZBA) való felvételét is kezdeményezte. A kibocsátó nem hozott nyilvánosságra információkat az éghajlatvédelmi átállási stratégiájáról, de vállalta, hogy 2025-ben közzéteszi portfóliódekarbonizációs alapforgatókönyvét, céljait és útvonalait az éves integrált jelentése részeként.

<sup>52</sup> OTP Bank Nyrt., 2023. április, 2022. Évi Integrált Éves Jelentés, [https://www.otpgroup.info/static/sw/file/230428\\_Annual\\_report.pdf](https://www.otpgroup.info/static/sw/file/230428_Annual_report.pdf)

<sup>53</sup> OTP Bank Nyrt., Fenntarthatósági stratégia, <https://www.otpgroup.info/sustainability/strategy>

<sup>54</sup> OTP Bank Nyrt., 2023. április, 2022. Évi Integrált Éves Jelentés, [https://www.otpgroup.info/static/sw/file/230428\\_Annual\\_report.pdf](https://www.otpgroup.info/static/sw/file/230428_Annual_report.pdf)

<sup>55</sup> További részletekért látogasson el a kibocsátó weboldalára a következő címen: <https://www.otpgroup.info/sustainability/strategy>.

A nemzetközi normák megsértése és az ESG-vel kapcsolatos ellentmondások három fő területe az ágazatban <sup>56</sup>	Pénzügyi piaci szabálytalanságok, az éghajlatváltozás okozta hatások mérséklésének elmulasztása, valamint a pénzmosás megelőzésének elmulasztása.
Nemzetközi normák kibocsátó általi megsértése és a kibocsátót érintő, ESG-vel kapcsolatos ellentmondások	Az ISS ESG kutatása alapján a közzététel időpontjában nem tártunk fel olyan ellentmondást, amelyben a kibocsátó érintett lehetett.
Fenntarthatósági jelentés	A kibocsátó évente készít jelentést ESG-teljesítményéről és -kezdemenyezéseiről. A jelentés a GRI Szabvány, az UNEP FI Felelős Banki Működési Alapelvei, valamint az éghajlati vonatkozású pénzügyi közzétételekkel foglalkozó munkacsoport ajánlásai alapján készül.
Ágazati szövetségek, kollektív kötelezettségvállalások	Az ENSZ Felelős Banki Működési Alapelveinek aláírója, Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért, KÖVET Egyesület a Fenntartható Gazdaságért, Magyar Bankszövetség, CECE SRI EUR index.
Korábbi fenntartható/fenntarthatósághoz kapcsolódó kibocsátások vagy ügyletek és fenntartható finanszírozási keretrendszer közzététele	A kibocsátó korábban kibocsátott zöld kötvényt, amelynek projektkategóriái között szerepeltek a zöld épületek, a megújuló energia és a tiszta közlekedés. 2022. december 31-én az allokáció összértéke 456 millió euró volt, ami a teljes portfólió 45%-át tette ki. <sup>57</sup>

### A kibocsátás alapjai

Az OTP Csoport szélesebb körű, vállalati felelősségre vonatkozó stratégiájával összhangban alakította ki Fenntartható pénzügyi keretrendszerét annak érdekében, hogy fenntartható pénzügyi eszközöket bocsáthasson ki olyan projektek finanszírozása és refinanszírozása érdekében, amelyek elősegítik az alacsony szén-dioxid-kibocsátású és a klímaváltozással szemben ellenálló gazdaságra való átállást és/vagy pozitív társadalmi hatással bírnak és enyhítik a társadalmi problémákat. Az OTP Csoport elkötelezett amellett, hogy ösztönözze a fenntartható üzleti tevékenységeket azokban az iparágakban és régiókban, amelyekben jelen van. A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátása révén a kibocsátó fokozott átláthatóságot biztosít a környezeti és társadalmi előnyökkel bíró, támogatott projektek és eszközök tekintetében. A kibocsátó célja, hogy elősegítse a környezeti és társadalmi szempontból fenntartható eszközökbe történő további befektetéseket, amelyek hozzájárulnak a Párizsi Megállapodásban kitűzött célok és az ENSZ által megfogalmazott Fenntartható Fejlődési Célok eléréséhez.

**Vélemény:** A fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátásának alapjait a kibocsátó világosan megfogalmazta. A finanszírozott projektkategóriák többsége összhangban van a kibocsátó fenntarthatósági célkitűzéseivel.

<sup>56</sup> Fent látható a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatában működő vállalatokkal szemben jelentett három fő probléma az ISS ESG által kétéves időszak során feltárt ellentmondások felülvizsgálata alapján. Megjegyzendő, hogy ez nem egy bizonyos vállalatra vonatkozó megállapítás, hanem az adott ágazatban működő vállalatok számára esetleg kiemelten lényeges területeket öleli fel.

<sup>57</sup> További részletekért tekintse meg a kibocsátó allokációs jelentését a következő címen: [https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_Zold\\_Kotveny\\_Allokacios\\_jelentes\\_2022\\_ENG.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Zold_Kotveny_Allokacios_jelentes_2022_ENG.pdf)

## JOGI NYILATKOZAT

1. A külső felülvizsgálat érvényessége: mindaddig érvényes, amíg a hivatkozott Keretrendszer változatlan.
2. Az ISS Corporate Solutions, Inc. (a továbbiakban: ISS-Corporate) az Institutional Shareholder Services Inc. (a továbbiakban: ISS) kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalat, amely külső felülvizsgálatokat értékesít, készít és ad ki az ISS-Corporate saját fejlesztésű módszere alapján. Ennek elvégzése során az ISS-Corporate szabványosított eljárásokat követ, amelyek az egységes minőséget hivatottak biztosítani.
3. A külső felülvizsgálatok a megbízó által az ISS-Corporate rendelkezésére bocsátott adatokon alapulnak, és a jövőben változhatnak, részben a piaci referenciaértékek és az ISS-Corporate által alkalmazott módszer alakulásától függően. Az ISS-Corporate nem szavatolja, hogy a jelen külső felülvizsgálatban bemutatott információk hiánytalanok, pontosak és naprakészek. Az ISS-Corporate vállalatot semmilyen felelősség nem terheli e külső felülvizsgálatok vagy a bennük szereplő információk felhasználásával összefüggésben. Ha a külső felülvizsgálatot az angol mellett más nyelveken is rendelkezésre bocsátjuk, ellentmondás esetén az angol nyelvű változat az irányadó.
4. Az ISS-Corporate által megfogalmazott véleménynyilvánítások nem befektetési ajánlások, és semmilyen módon nem minősülnek bármilyen pénzügyi eszköz adásvételére vonatkozó ajánlásnak. Kiemelendő, hogy a külső felülvizsgálat nem az egyes pénzügyi eszközök gazdasági jövedelmezőségéről és hitelképességéről szóló értékelés, hanem kizárólag társadalmi és környezeti kritériumokra vonatkozik.
5. A jelen külső felülvizsgálat, valamint a benne található egyes képek, szövegek és ábrák, továbbá az ISS-Corporate arculata és vállalati emblémája az ISS-Corporate (vagy licencadói) tulajdonát képezik, és a szerzői jogra és védjegyre vonatkozó jogszabályok védelme alatt állnak. Az ISS-Corporate ezen tulajdonainak bármilyen felhasználása előtt az ISS-Corporate kifejezett előzetes írásos hozzájárulására van szükség. Felhasználásnak minősül különösen a külső felülvizsgálat teljes vagy részleges másolása vagy sokszorosítása, a külső felülvizsgálat ingyenes vagy térítés ellenében történő terjesztése, illetve a külső felülvizsgálat bármilyen más elképzelhető módon történő felhasználása.

© 2024 | ISS Corporate Solutions, Inc.



## 1. MELLÉKLET: MÓDSZER

Az ISS-Corporate által készített KSZV a megjelölt ügyletekről az ISS-Corporate saját fejlesztésű módszerének felhasználásával nemzetközi sztenderdek alapján készült értékelést tartalmazza.

## 2. MELLÉKLET: MINŐSÉGBIZTOSÍTÁSI FOLYAMATOK

### HATÓKÖR

Az OTP azzal bízta meg az ISS-Corporate vállalatot, hogy készítsen KSZV-t a fenntartható pénzügyi eszközeiről. A KSZV elkészítése magában foglalja annak ellenőrzését, hogy a Fenntartható pénzügyi keretrendszer összhangban van-e az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel, illetve magában foglalja a fenntartható pénzügyi eszközök fenntarthatósági referenciáinak és a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájának értékelését is.

### KRITÉRIUMOK

A jelen külső szakértői vélemény szempontjából releváns előírások:

- ICMA Zöld Kötvény Alapelvek
- ICMA Társadalmi Kötvény Alapelvek
- LMA Zöld Hitel Alapelvek
- LMA Társadalmi Hitel Alapelvek

### A KIBOCSÁTÓ FELELŐSSÉGE

Az OTP volt felelős azért, hogy az alábbiakról információt és dokumentációt szolgáltatasson:

- Keretrendszer
- Támogathatósági kritériumok
- Dokumentáció az ESG kockázatok kezeléséről a Keretrendszer szintjén

### AZ ISS-CORPORATE ELLENŐRZÉSI FOLYAMATA

Az ISS-Corporate vállalatot magában foglaló ISS Csoport 2014 óta a zöld és szociális kötvények piacának igen elismert vezetőjeként szerzett hírnevet, és az egyik első hitelesítő lett, amely megkapta a Klímakötvény-kezdemenyezés (Climate Bonds Initiative, CBI) jóváhagyását.

A jelen külső szakértői vélemény, amely az OTP által kibocsátandó fenntartható pénzügyi eszközökről szól, saját fejlesztésű módszerrel készült, összhangban az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel.

Az OTP-vel való együttműködés időszaka 2024. februártól márciusig tartott.

### AZ ISS-CORPORATE ÜZLETI GYAKORLATA

Az ISS-Corporate az ellenőrzés során szigorúan betartotta az ISS Csoportszintű Etikai Kódexének előírásait, amelyek részletes követelményeket határoznak meg az integritás, az átláthatóság, a szakmai kompetencia és kellő gondosság, a szakmai magatartás és az objektivitás terén az ISS működését és munkatársait illetően. Ennek célja, hogy biztosítható legyen a hitelesítés független és az ISS Csoport más részeivel való összeférhetetlenség nélküli elvégzése.

## Tudnivalók a KSZV-ről

Különböző cégek azzal a céllal fordulnak az ISS Corporate Solutions (ISS-Corporate) vállalathoz, hogy igénybe vegyék szakértelmét a vállalatirányítás, a javadalmazás, a vállalati célokhoz igazodó fenntarthatósági és kiberkockázat-kezelési programok kialakítása és kezelése terén, csökkentsék a kockázatokat, valamint kielégítsék a változatos részvényesi kör igényeit a maguk nemében legjobb adatok, eszközök és tanácsadási szolgáltatások biztosítása révén.

Értékeljük a külső alapelvekhez (pl. az ICMA Zöld/Társadalmi Kötvények Alapelvekhez) való igazodást, elemezzük az eszközök fenntarthatósági minőségét, és felülvizsgáljuk a kibocsátó fenntarthatósági teljesítményét. E három lépésen keresztül független KSZV-t készítünk annak érdekében, hogy a befektetőknek a lehető legtöbb információ álljon rendelkezésükre a kötvény/hitel fenntarthatósági szempontok szerinti minőségéről.

Bővebb felvilágosítás: <https://www.iss-corporate.com/solutions/sustainable-finance/bond-issuers/>

Amennyiben a KSZV-t illető szolgáltatásokról többet szeretne megtudni, ide fordulhat: [SPOsales@iss-corporate.com](mailto:SPOsales@iss-corporate.com)

### Projektcsapat

Projektvezető  
Adams Wong  
alelnökhelyettes  
Fenntartható pénzügyi kutatás

Projekt támogató  
Jason Yu  
munkatárs  
Fenntartható pénzügyi kutatás

Projekt felügyelő  
Marie-Bénédicte Beaudoin  
igazgatói munkatárs  
fenntartható pénzügyi  
kutatási vezető