



Alaptájékoztató

OTP Bank Nyrt.

2021/2022. évi

200.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogram

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

Az Alaptájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2021. július 8.

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

TARTALOMJEGYZÉK

I.	A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA	8
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	11
1.	A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK	11
1.1.	A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok.....	11
1.2.	Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat	12
1.3.	A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok	13
1.4.	Gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata	13
1.5.	Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitétség kockázata	14
2.	A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK 15	
2.1.	Az OTP Csoport hitelezési kockázata	15
2.2.	Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok	15
2.3.	Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzpiaci kockázatok befolyásolhatják	16
2.4.	Az OTP Csoport működési kockázata.....	16
2.5.	A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázat.....	16
2.6.	Az OTP Csoport banki könyvi kamatlábckockázata.....	16
2.7.	Az OTP Csoport likviditási kockázata	17
2.8.	Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata	17
2.9.	Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől	17
2.10.	Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai	18
2.11.	Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata.....	18
2.12.	Az OTP Csoport informatikai kockázata	18
2.13.	Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata	19
2.14.	Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata	20
3.	A KÖTVÉNYEKKEK KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	20
3.1.	A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása	20
3.2.	Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan.....	20
3.3.	Másodpaci kereskedés likviditásának kockázata.....	21
3.4.	Devizaárfolyam-kockázat.....	21
3.5.	Az euró bevezetése.....	21
3.6.	A Kötvények eszközökkel nem fedezettek.....	21
3.7.	A Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek	22
3.8.	Az aukciós eljárás kockázata.....	22
3.9.	A jegyzési eljárás kockázata.....	22
3.10.	OBA garancia hiánya	22
3.11.	A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok	22
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	24

1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA.....	24
1.1.	A regisztrációs okmányért felelős személy	24
1.2.	A regisztrációs okmányért felelős személy nyilatkozata	24
1.3.	Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és összeférhetlenségi nyilatkozat ..	24
1.4.	Nyilatkozat a hatósági jóváhagyásra vonatkozóan	25
2.	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	26
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	26
4.	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	26
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról.....	26
4.2.	A Kibocsátó általános bemutatása.....	27
4.3.	A Kibocsátó története és fejlődése	27
4.4.	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését	29
4.4.1.	Magyarországi működését érintő közelmúltbeli események	29
4.4.2.	Külföldi leányvállalatokat érintő közelmúltbeli változások	32
4.4.3.	Kibocsátó hitelminősítése.....	32
4.4.4.	Részvényesek	33
4.4.5.	Az OTP Csoport forgalomban lévő értékpapírai.....	34
4.4.6.	A kibocsátó finanszírozási stratégiája	34
5.	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS	36
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása.....	36
5.2.	A Kibocsátó fő tevékenységeinek ismertetése	36
5.3.	A Kibocsátó által értékesített főbb termékek és nyújtott szolgáltatások	36
5.4.	Fontosabb új termékek és/vagy tevékenységek ismertetése	37
5.5.	Az OTP Csoport bemutatása	37
5.6.	Legfontosabb piacok	38
5.7.	A Kibocsátó stratégiája	39
5.8.	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok ..	39
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	40
6.1.	A Kibocsátó bemutatása.....	40
6.2.	Az OTP Csoport rövid bemutatása.....	42
6.2.1.	A Kibocsátó hazai leányvállalatai	44
6.2.2.	A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatai	45
7.	TRENDEK	47
	Makrogazdasági környezet az OTP Csoport országaiban	47
8.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS.....	49
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK.....	50
9.1.	Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Ügyvezetés és az Audit Bizottság működése, tagjai....	51
9.1.1.	Az Igazgatóság.....	51
9.1.2.	A Felügyelő Bizottság.....	55

9.1.3.	Az Ügyvezetés	57
9.1.4.	Az Audit Bizottság	58
9.1.5.	Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat	59
9.2.	Az igazgatási, irányító és felügyeleti testületek tagjainak összeférhetetlensége	60
9.3.	Compliance irányelvek.....	60
10.	FŐRÉSZVÉNYESEK	61
10.1.	Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a Kibocsátó felett.....	61
10.2.	A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet	61
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	61
11.1.	Múltbeli pénzügyi információk	61
11.2.	Évközi és egyéb pénzügyi információk.....	66
11.3.	A múltbeli éves pénzügyi információk könyvvizsgálata	70
11.4.	Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások	70
11.5.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások	71
12.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	71
12.1.	Részvénytőke	71
12.2.	A Kibocsátó alapszabálya	71
13.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	71
14.	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	71
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	73
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	73
1.1.	Az Értékpapírjegyzékért felelős személy	73
1.2.	Az Értékpapírjegyzékért felelős személy nyilatkozata.....	73
1.3.	Az Értékpapírjegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai.....	73
1.4.	Harmadik féltől származó információk	73
1.5.	Illetékes hatóság jóváhagyása	73
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	73
3.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK	74
3.1.	A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	74
3.2.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.....	74
4.	A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	75
4.1.	Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma („ISIN”)	75
4.1.1.	A Kötvények fajtái a kamat/hozam számítása szerint	75
4.1.2.	A Kötvények fajtái a tőkeösszeg meghatározása szerint	76
4.1.3.	A Kötvények fajtái azok sorrendisége szerint	76

4.1.4.	ISIN kód	76
4.2.	Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok.....	77
4.3.	Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre szólnak és dematerializált formában készültek-e, továbbá a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.....	78
4.4.	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége	78
4.5.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	78
4.6.	Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége	79
4.7.	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást.....	79
4.7.1.	A Kötvénytulajdonos jogai.....	79
4.7.2.	A Kötvény jellegéből fakadó jogok.....	80
4.7.3.	A Kötvénytulajdonos, a Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai.....	80
4.7.4.	A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések	81
4.7.5.	Irányadó jog	81
4.7.6.	Illetékesség.....	81
4.7.7.	Általános munkanap-szabály.....	81
4.8.	A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések.....	81
4.8.1.	Fix Kamatozású Kötvények kamata	81
4.8.2.	A Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai	83
4.8.3.	Részben Fizetett Kötvények kamatai	87
4.8.4.	Részletekben Törlesztendő Kötvények kamatai	87
4.8.5.	Kamatozás késedelem esetén	88
4.8.6.	Kamatozás Kötvények Visszavásárlása Esetén	88
4.8.7.	A kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje	88
4.8.8.	A kamattörlesztések kifizetése	88
4.9.	Lejárat napja és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések, ideértve a visszafizetési eljárásokat, előtörlesztést és törlesztési feltételeket	88
4.9.1.	A lejárat napja	88
4.9.2.	Kifizetések.....	88
4.9.3.	Visszaváltás.....	89
4.10.	A várható hozam és a hozam kiszámításának módja.....	91
4.11.	A Kötvény tulajdonosának képviselője	91
4.12.	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják	92
4.13.	A Kötvények kibocsátásának várható időpontja	92
4.14.	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások.....	92
4.15.	Adózás.....	93
4.15.1.	Általános szabályok.....	93
4.15.2.	Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok	94
4.15.3.	Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok.....	94

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	95
5.	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLTÁTEL FELTÉTELEI	95
5.1.	Forgalomba hozatal szabályai	95
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei.....	95
5.1.2.	A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása.	96
5.1.3.	A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja.....	99
5.1.4.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.	99
5.1.5.	Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.....	100
5.1.6.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.....	100
5.1.7.	Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése.....	101
5.2	Forgalmazási terv és allokáció	101
5.2.1	Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat	101
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.....	101
5.3	Árképzés.....	103
5.3.1	Az értékpapírok várható ajánlati ára.....	103
5.3.2	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala	103
5.3.3	Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege	103
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás.....	104
5.4.1	A kötvények Forgalmazója	104
5.4.2	A kötvények Fizető Bankja	104
5.4.3	Jegyzési garanciavállalás.....	104
6.	A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	104
6.1	Szabályozott piacra történő bevezetés.....	104
6.2	Kereskedés a kibocsátandó Kötvényekkel azonos osztályú értékpapírokkal más szabályozott piacon	105
6.3	Másodpiaci kereskedést végző szervezetek.....	105
6.4	Az értékpapírok kibocsátási ára	105
7.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	105
7.1.	Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerülnek megemlítésre	105
7.2.	Az értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgálók nem ellenőrizték, arról jelentést nem készítettek	105
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	105
V.	VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA	106
VI.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	114

VII. MELLÉKLET	115
VIII. DEFINÍCIÓK	123

I. A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

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

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

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

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

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

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

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

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

FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL, AZ EURÓPAI UNIÓ MÁSIK TAGÁLLAMÁBAN

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának uniós hatálya

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

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

A notifikációs eljárás

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

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

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok

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

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele

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

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

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

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

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

Az Alaptájékoztató és a forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb dokumentumok nyelve

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

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

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

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

A Magyarország területén kívüli forgalomba hozatal egyéb szabályai

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

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

1.1. A GAZDASÁGI KÖRNYEZET KEDVEZŐTLEN VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZATOK

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

A COVID-19 világjárvány

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

A jelen Alaptájékoztató keltének napjáig a COVID-19 eredményeként azonosított esetek és halálesetek száma továbbra is növekszik, ami turbulenciát eredményez a globális gazdaságban, a pénzügyi piacokon, valamint a globális politikai és társadalmi-gazdasági helyzetben. A járvány kitörése óta a Kibocsátó folyamatosan figyelemmel kíséri a COVID-19 járvány hatását a működésére, azokra a piacokra, amelyeken a Kibocsátó és az OTP Csoport működik, és tágabb értelemben a makrogazdasági kilátásokra. A kormányok és a nemzetközi szervezetek számos intézkedést vezethetnek be a járvány kezelésére a későbbiekben is.

A világjárvány kitörése óta a Kibocsátó rendszeresen frissítette előrejelzéseit, tekintettel a járványra és a járvány hitel- és követelésállományának hitelkockázatára gyakorolt hatása miatt. A járvány új hullámainak folytatódása azonban szükségessé teheti a Kibocsátó további felülvizsgálatát az ilyen makrogazdasági forgatókönyvek és hitelportfóliójának fedezettségének becslései tekintetében.

A jelen Alaptájékoztató keltének napján nehéz megjósolni a COVID-19 járvány teljes hatását a Kibocsátóra és az OTP Csoportra. A Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységét már a világjárvány eddigi szakaszában is befolyásolták az adott országokban életbe léptetett intézkedések, úgymint utazási korlátozások, lezárások és ideiglenes gazdasági leállások, amelyek mind hatással voltak a Kibocsátó működésére és eredményére 2020-ban és a 2021-es évben a jelen Alaptájékoztató keltének napjáig. A globális egészségügyi helyzet alakulásától függően további beavatkozásokra lehet szükség, amelyek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó működésére, valamint a globális pénzügyi és tőkepiacokra. A Kibocsátó megítélése szerint a COVID-19 járvány (és a jövőben potenciálisan bekövetkező bármely hasonló globális járvány) és az arra válaszként adott vészhelyzeti intézkedések a Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét és tevékenységeinek az eredményeit az alábbiak szerint befolyásolhatják:

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

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

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

Egyéb globális gazdasági körülmények, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó és az OTP Csoport működését

A globális makrogazdasági környezet és a pénzügyi piacok kilátásait már a COVID-19 járvány előtt is jelentős gazdasági és politikai események alakították. Ilyen volt többek között az Egyesült Államokban az expanzív fiskális politikai változás, a gyengülő kínai gazdaság, a Kína és az Egyesült Államok közötti „kereskedelmi háború”, az Egyesült Királyság kilépése az EU-ból, vagy az Oroszország és Ukrajna közötti feszültségek. 2020 folyamán e kockázatok többsége továbbra is meghatározó tényező volt a globális gazdaság szempontjából.

Emellett az alacsony kamatkörnyezet, a kamatok volatilitása, az inflációs várakozások, a befektetői hangulat, a globális pénzügyi piacok likviditása és a részvénypiaci volatilitás befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi helyzetét. A tőkepiacok szélsőséges mozgása szintén hatással lehet az OTP Csoport eszközeinek értékére és likviditására.

A Kibocsátó ügyfeleinek romló hitelminősége a havi törlesztőrészek késedelmét, nem teljesítését eredményezheti, ami a Kibocsátó hitelportfóliójának magasabb értékvesztését vonhatja maga után. Ezen túlmenően az új hiteligenylések 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 gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatokat összességében magas besorolásúnak értékeli.

1.2. POLITIKAI, GAZDASÁGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT

A Kibocsátó magyarországi működése mellett számos leányvállalattal rendelkezik Közép- és Kelet-Európa (CEE) több országában, valamint Oroszországban és Ukrajnában. A Magyarországon kívüli operációk az OTP Csoport mérlegfőösszegének hozzávetőlegesen 58 százalékát teszik ki a 2020. 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 - hitelmoratóriumot rendeltek el. (További információk a magyarországi moratóriumról a Regisztrációs Okmány 4.4.1-es pontjában olvashatók). Az egyes országok szabályozói és felügyeleti szervei további olyan intézkedéseket fogadhatnak el, amelyek célja a pénzügyi piacok stabilitásának megőrzése vagy a nehéz helyzetben lévő ügyfelek megsegítése. (Ilyenek lehetnek például a devizakorlátozások bevezetése, szigorúbb deviza likviditási követelmények előírása, az osztalékfizetések tilalma vagy korlátozása, a kilakoltatások, végrehajtási eljárások átmeneti felfüggesztése).

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

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

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

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

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

1.3. A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN FENNÁLLÓ PIACI VERSENYHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK

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

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó és/vagy az OTP Csoport többi tagja nem lesz képes megtartani piaci részesedését. Ha az OTP Csoport nem tud versenyképes termékeket és szolgáltatásokat kínálni, előfordulhat, hogy nem lesz képes új ügyfeleket szerezni vagy meglévő ügyfeleit megtartani, ennek következtében 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 gazdasági szankciók is érinthetik, ideértve az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Államok, valamint az Egyesült Királyság, által elrendelt szankciókat.

Az OTP Csoport üzleti tevékenysége során kormányzati tisztviselőkkel is kapcsolatba kerülhet. A korrupcióellenes törvények tiltják mások tisztességtelen befolyásolása céljából juttatás vagy előny ígérését, illetve a juttatás vagy

előny elfogadását olyan cselekmény végrehajtásáért, amelyre egyébként nem került volna sor, illetve olyan cselekmény elmulasztásáért, amelyre egyébként sor került volna.

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

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

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

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

1.5. PÉNZMOSÁSSAL, TERRORIZMUS FINANSZÍROZÁSÁVAL KAPCSOLATOS KITETTSÉG KOCKÁZATA

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

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

Az OTP Csoporton belül kialakításra kerültek mindazon pénzmosás, és terrorizmusfinanszírozás elleni politikák és eljárások, amelyek célja az alkalmazandó jogszabályok betartásának biztosítása és az esetleges jogsértések elleni zéró tolerancia elérése. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni szabályok betartása érdekében az OTP Csoport folyamatosan jelentős erőfeszítéseket tesz. Az OTP Csoport tagjai legalább évente egy alkalommal folytatnak kockázatértékelést, valamint amennyiben üzleti szempontból jelentős változás történik, vagy megváltozik a releváns jogszabályi környezet, újabb kockázatértékelést szükséges végezni. 2021 év elején a Kibocsátó és valamennyi 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 teljesíti olyan ügyfél megbízásait, aki nem bizonyítja személyazonosságát a törvényi előírásoknak megfelelően. Ennek ellenére sem zárható ki teljes biztonsággal, hogy az az ügyfél félrevezető tájékoztatással vagy a tevékenységének leplezésével időlegesen kijátszhatja az AML/CTF szabályokat, de ezt az időtartamot és kockázatot az OTP Csoport a monitoring tevékenységgel és a dinamikus

kockázatértékeléssel rövidíti le. A Kibocsátó különös figyelmet fordít annak megakadályozására, hogy a kockázatos entitás az ügyfélkörébe ne kerüljön be.

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

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

2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

2.1. AZ OTP CSOPORT HITELEZÉSI KOCKÁZATA

A hitelkockázat az üzletfelek OTP Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok ügyfeleinek, partnereinek hitelképességében bekövetkező bármilyen romlás vagy kedvezőtlen változás, vagy a hitelek mögötti biztosítékok értékének csökkenése, vagy a makrogazdasági várakozások romlása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok eredményességét. Az OTP Csoport ügyfeleinek 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 időszakában, amelyeket egyrészt a fizetéseképtelenség 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. Az ilyen országokban előforduló politikai bizonytalanság vagy nemzetközi szankciók komoly kockázatot jelenthetnek a működés szempontjából.

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

A Kibocsátó a hitelezési kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.2. NEM MEGFELELŐ CÉLTARTALÉK KÉPZÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

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

Ezen kívül a tényleges hitelezési veszteség változhat egy üzleti éven belül is, és a mindenkori piaci körülmények következtében további addicionális hitelezési veszteség képződhet, akár a múltban tapasztaltnál nagyobb mértékben. Ezen kívül előfordulhat, hogy az OTP Csoport hitelminősítése során alkalmazott modellek – melyek historikus adatok és jövőbeli várakozások alapján készültek nem megfelelőek, ezért előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem megfelelően értékeli a nemteljesítési kockázatot és nem megfelelő hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett céltartalékok és az esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és az OTP Csoport működési eredményére.

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

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

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

A Kibocsátó a piaci kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.4. AZ OTP CSOPORT MŰKÖDÉSI KOCKÁZATA

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

Működési kockázatok, sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban 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, hogy a felmerülő kockázatokat megfelelő időben azonosíthassa, és azokat csökkentse.

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

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.5. A BIZTOSÍTÉKKÉNT NYÚJTOTT ESZKÖZÖK VÉGREHAJTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT

Az OTP Csoport számára a hitelfelvevők fizetési kötelezettségei nem teljesítéséből eredő kitétsége ellensúlyozható többek között az ilyen kölcsönök biztosítékeként 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 alacsony besorolásúnak értékeli.

2.6. AZ OTP CSOPORT BANKI KÖNYVI KAMATLÁBKOCKÁZATA

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

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

A kitétség mérése során az OTP csoport figyelembe vesz minden nem kereskedési könyvben nyilvántartott mérleg szerinti és mérleg alatti kamatérzékeny követelést és kötelezettséget. A banki könyvi kamatláb-kockázati 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.

2.7. AZ OTP CSOPORT LIKVIDITÁSI KOCKÁZATA

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

Az OTP Csoport likviditási kockázatának kezelése függ a betétállománytól és az elérhető piaci vagy egyéb finanszírozási forrásoktól. Az OTP Csoport fő forrásának jelenleg az ügyfélbetétek tekinthetők, azon belül is a lakossági betétek. 2020. év végi konszolidált adatok alapján az OTP Csoport összes kötelezettségének 86 százaléka ügyfélbetétekből állt, melyből 59 százalék lakossági betétekből származott. (kötelezettség alatt az összes eszköz és saját tőke különbözetét értjük). Az OTP Csoport finanszírozási forrásokhoz való hozzáférése, illetve likviditása függ a gazdaság általános helyzetétől a likviditási előírásoktól, az általános piaci kondícióktól vagy az OTP Csoportba vetett bizalom szintjétől.

Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető feladata. A likviditási kockázatok menedzselése az OTP Csoportban (i) megfelelő mértékű jó minőségű likviditási tartalék képzésével, (ii) a közgazdaságilag releváns kockázatokat prudensen közelítő fejlett kockázatomerési 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 döntéseihez szükséges információkat biztosító megfelelő gyakoriságú magas színvonalú riportálással valósul meg.

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

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

2.8. AZ OTP CSOPORT DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATA

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

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

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.9. AZ OTP CSOPORT JÖVEDELMEZŐSÉGE FÜGG AZ ÜGYFELEK ELŐTÖRLESZTÉSI IGÉNYEITŐL

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

A hitelek előtörlesztési kockázata a Kibocsátó számára jelentős kitétséget jelenthet. A magyar, 2009. évi CLXII., a fogyasztónak nyújtott 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-forráskezelést igényel, ami tovább növelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit.

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

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

2.10. AZ OTP CSOPORT JOGI, HATÓSÁGI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATAI

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

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

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

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

2.11. AZ OTP CSOPORT AKVIRÁLT LEÁNYBANKJAINAK INTEGRÁCIÓS KOCKÁZATA

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

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

A Kibocsátó az akvirált leánybankjainak integrációs kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

2.12. AZ OTP CSOPORT INFORMATIKAI KOCKÁZATA

Nem biztosítható, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget, kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói

szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre, a 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.

2.13. AZ OTP CSOPORT ADATVÉDELMI ÉS KIBERBIZTONSÁGI KOCKÁZATA

Az 1.1. pontban ismertetett makrogazdasági 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 különösen figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden szervezeti és technikai intézkedést megtesz szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

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

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

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

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

2.14. KULCSFONTOSÁGÚ VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK KOCKÁZATA

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

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

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

3. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

3.1. A BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA

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

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

3.2. PIACI KOCKÁZATOK A KÖTVÉNYEK ÁRFOLYAMÁVAL, ILLETVE KAMATFIZETÉSEIVEL KAPCSOLATOSAN

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

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

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

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

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

3.3. MÁSODPACI KERESKEDÉS LIKVIDITÁSÁNAK KOCKÁZATA

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

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó jogosult, de nem köteles kérelmezni a Kötvények bevezetését a BÉT-re vagy egyéb szabályozott piacra. Tőzsdei bevezetés esetén sem vehető biztosra, hogy a bevezetett Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A tőzsdei kereskedés során a kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják (pl. koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanság). A likviditás hiánya ezen kívül jelentős volatilitást okozhat az árfolyamokban, amely hatás tovább erősödhet a kisebb volumenű kibocsátások esetén.

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

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

3.4. DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZAT

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

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

A Kibocsátó a devizaárfolyam-kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

3.5. AZ EURÓ BEVEZETÉSE

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

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

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

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

3.6. A KÖTVÉNYEK ESZKÖZÖKKEL NEM FEDEZETTEK

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

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

3.7. A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEL, AZOK ÉRTÉKESÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK

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

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

3.8. AZ AUKCIÓS ELJÁRÁS KOCKÁZATA

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

A Kibocsátó az aukciós eljárás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.9. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS KOCKÁZATA

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

Amennyiben a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték, a Kibocsátó három 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 alkalma a jegyzés megtételére, illetve a jegyzés lezárásig pénzügyi teljesítést elmulasztó Befektetők jegyzése érvénytelen lehet.

A Kibocsátó a jegyzési eljárás kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.10. OBA GARANCIA HIÁNYA

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

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

3.11. A KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK

A Kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó Nem Alárendelt Kötvényeket és Alárendelt Kötvényeket is forgalomba hozhat.

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

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított 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 vagyonaára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

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

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: „Szanálási törvény”) – mely 2014. július 21-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – tartalmazza a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelv rendelkezéseit. Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyoneértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés intézménye a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá.

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

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

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

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

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

1.1. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY

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

1.2. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

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

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

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

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

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

MNB Aranykönyv (2019) - <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/v-aranykonyv>

Bolgár Nemzeti Bank - <https://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2020&toLang= EN>

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

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

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

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

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

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

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

Szlovén Bankszövetség - <https://www.zbs-giz.si/en/>

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

1.4. NYILATKOZAT A HATÓSÁGI JÓVÁHAGYÁSRA VONATKOZÓAN

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

2. JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

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

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült, a jelen Alaptájékoztatóban hivatkozással beépített, konszolidált, a 2019. és 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

Az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a Társaság 2021. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választotta meg a 2021. május 1-jétől 2022. április 30-ig terjedő időtartamra.

Az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva hozzájárult a könyvvizsgálatért felelős személyként Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, 005313 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez, elháríthatatlan akadályoztatása esetén Farkas Zoltán, 007330 számon bejegyzett könyvvizsgáló, mint a könyvvizsgálatért felelős személy kijelöléséhez. Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál Bejegyzett könyvvizsgáló, és az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Pénzügyi intézményi (E-005313), Biztosítási (EB005313), Befektetési vállalkozási (EBV005313), IFRS (IFRS000014).

A Könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

4. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

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

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

4.2. A KIBOCSÁTÓ ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

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

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

A 2000-es évek óta tartó nemzetközi terjeszkedés eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon, Magyarországon kívül a térség további 10 országában van jelen, és nyújt pénzügyi szolgáltatásokat 1530 bankfiókon, valamint ügynökhálózaton és elektronikus csatornán keresztül. 2020 végén közel 38 500 munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, emellett az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 5020 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

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

	2019.12.31				2020.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	361	1.936	77.962	10.083	362	1.920	125.800	10.189
DSK Csoport (Bulgária)	440	1.140	12.915	6.186	334	1.094	14.329	5.619
OBH (Horvátország)	136	480	10.856	2.251	124	488	11.037	2.228
OTP Bank Szerbia	231	338	18.424	3.162	217	323	16.657	3.022
SKB (Szlovénia)	53	83	3.982	863	51	83	4.167	889
OTP Bank Románia	95	141	5.125	1.496	95	149	6.256	1.693
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	88	166	331	2.399	86	161	402	2.313
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	223	715	5.343	135	280	704	5.127
CKB Csoport (Montenegró)	48	128	6.908	681	34	115	6.421	514
OTP Bank Albánia	37	76	0	424	38	80	0	447
Mobiasbanca (Moldova)	53	145	0	755	54	148	0	830
OTP Banka Slovensko (Szlovákia)	58	157	159	671	0	0	0	0
Külföldi leányvállalatok összesen	1.373	3.077	59.415	24.231	1.168	2.921	59.973	22.682
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				590				557
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				34.902				33.427
<i>OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök</i>				5.083				4.402
<i>OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök</i>				663				618
Csoport összesen (aggregált)	1.734	5.013	137.377	40.650	1.530	4.841	185.773	38.448

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

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2020. évi Éves Jelentése (2021. április 16.)

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 tevékenysége, 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 részvénytömeget, bel- és külföldi intézményi és belföldi magánbefektetőknek.

2002-ben lezárult a Társaság részvényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1000 forint névértékű OTP törzsrészvények felosztása egyenként 10 darab 100 forintos névértékű OTP törzsrészvényre. Ezáltal a Társaság jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű 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 Ft névértékű szavazatsöbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvényé. Ezáltal a Társaság jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll. A 2007. június óta hatályos alapszabályban megszűnt a külföldi szavazati arányra vonatkozó 50%-os korlátozás.

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

A Kibocsátó tulajdonosi struktúrája jelenleg is diverzifikált, 2020. év végén a jegyzett tőke 28,25 százaléka hazai befektetők, 71,75 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 folytatódtek a felvásárlások. A pénzügyi válság idején az OTP Csoport teljes mérlegfőösszege 32 és 36 milliárd euró között maradt.

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

2016-ban miután több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó újabb akvizíciók mellett döntött. 2016. december 21. óta a Kibocsátó nyolc akvizíciót jelentett be a közép-kelet-európai régióban, amelyek során a Kibocsátó vagy annak helyi leányvállalata vásárolta fel az adott hitelintézetet, és bizonyos esetekben egyéb kiterjesztéseket. Ez az új expanziós szakasz az OTP Csoport teljes eszközállományát a 2015. évi 34 milliárd euróról közel 64 milliárd euróra növelte 2020 végére.

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

2020 első negyedében az OTP Bank Nyrt. adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló részesedésének értékesítéséről. 2020. november 26-án lezárult az OTP Banka Slovensko a.s. eladási folyamata a KBC Group N.V.-nek.

Az OTP Bank Nyrt. 2021 májusában 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. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2022 második negyedében kerülhet sor a szükséges felüyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

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

4.4.1. MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK

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

1. A koronavírus (COVID-19) lehetséges hatásai

Az OTP Csoportot érintő koronavírus okozta gazdasági hatásokról bővebb információ a Regisztrációs okmány 2. Kockázatok 1.1. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok fejezetben található. A Kibocsátó folyamatosan értékeli a COVID-19 társadalmi és gazdasági környezetre gyakorolt lehetséges hatásait, valamint azok következményeit hitelezési tevékenységére és hitelállományának alakulására. A Kibocsátó vezetésének jelenlegi ismeretei alapján nehéz megbecsülni a vírus közép- és hosszú távú pénzügyi hatását.

A COVID-19 hatásaira válaszul Magyarország Kormánya rendkívüli intézkedéseket fogadott el a válság pénzügyi és gazdasági hatásainak enyhítésére, és hasonló intézkedéseket hoztak más országokban is, ahol az OTP Csoport működik. Az ilyen rendkívüli intézkedések negatívan befolyásolhatják az OTP Csoport rövid távú jövedelmezőségét, azonban ezek hatását nehéz számszerűsíteni jelen Alaptájékoztató keltének időpontjában.

2. A koronavírushoz (COVID-19) kapcsolódó legfontosabb magyarországi események

A 47/2020. (III. 18.) számú, valamint a 62/2020. (III. 24.) számú Kormányrendelet értelmében Magyarországon fizetési moratórium lépett érvénybe a 2020. március 18. napján huszonnégy órákor fennálló szerződések alapján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettségek esetében. A moratórium nem jelent adósság elengedést. Az első fizetési moratórium 2020. december 31-éig tartott. A törlesztési moratórium hatálya többek között a lakossági és vállalati adósokra is kiterjedt. Ami a részletszabályokat illeti, a tőketartozást sem a fizetési moratórium ideje alatt, sem a fizetési moratórium lejártát követően nem lehet a fizetési moratórium ideje alatt nem teljesített kamat összegével megnövelni. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott kamatot a hátralévő futamidőben esedékes törlesztőrészletekkel együtt a fizetési moratórium lejártát követően a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a futamidő úgy hosszabbodik meg, hogy az esedékessé váló törlesztőrészlet és a fizetési moratórium alatt keletkező részletekben megfizetendő kamat összege együttesen ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét. A kamatra vonatkozó szabályokat megfelelően kell alkalmazni a díjakra is. A fizetési moratórium automatikusan életbe lépett minden ügyfél esetében, de nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

2020. április 4-én a Miniszterelnökséget vezető miniszter bejelentette, hogy a Kormány a bankoktól 55 milliárd forint befizetését várja el az újonnan létrehozott járványügyi alapba. A 108/2020. (IV. 14.) Kormányrendelet értelmében a bankok által fizetendő új adó a 2020-as adóévben fizetendő, három egyenlő részletben (júniusban, szeptemberben és decemberben). Az adó alapja a 2010-től fizetendő bankadó törvény által adóalapként meghatározott összeg 50 milliárd forintot meghaladó része. Az adókulcs 19 bázispont.

2020. június 9-én hatályba lépett az a törvény, mely lehetővé teszi, hogy a 2020-ban fizetendő új banki különadót visszakapják a bankok úgy, hogy a befizetett összeget a következő 5 évben egyenlő részletekben levonhatják a normál bankadó nominális összegéből (adóvisszatartás útján). Az OTP magyarországi csoporttagjai által 2020-ban fizetendő új banki különadó összege 14,2 milliárd forint. Az IFRS sztenderdek figyelembe véve, az új banki különadó egyéb ráfordítások közötti könyvelésével egyidőben a Bank a kapcsolódó adókövetelés nettó jelenértékét

is lekönyvelte az egyéb bevételek között. Ennek megfelelően, az új banki különadó sem 2020-ban, sem a következő 5 évben nem fogja érdemben befolyásolni az adózott eredmény alakulását.

2020. november 25-én megjelentek a gyermeket váró vagy nevelő családok otthonfelújítási támogatásának részletei, az 518/2020. (XI. 25.) Kormányrendeletben. A jogosultsági feltételek fennállása esetén a támogatás összege a számlával igazolt felújítási költségek 50%-a, de legfeljebb 3.000.000 forint. A támogatás a rendelet 2021. január 1-jei hatálybalépését követően megkötött vállalkozási szerződés alapján megkezdett, a lakáson végzett felújítás befejezését és a számlák kifizetését követően 60 napon belül, de legkésőbb 2022. december 31-ig igényelhető.

2020. december 19-én a Miniszterelnök olyan döntéseket ismertetett, melyek közül az alábbiak közvetlenül is érintik a banki működést:

- Hiteltörlesztési moratórium változatlan formában történő meghosszabbítása: a 637/2020. (XII. 22.) Kormányrendelet értelmében az új, 2021. január 1-jétől 2021. június 30-ig tartó hiteltörlesztési moratóriumra jogosult adósnak minősül – a 2020. évi CVII. törvény 3. § (1) bekezdésének figyelembevételével – az a személy, akinek a hitelező által üzletszerűen nyújtott szerződésből törke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége áll fenn, miközben a fizetési moratórium továbbra is a 2020. március 18. napján fennálló szerződések alapján már folyósított kölcsönökre vonatkozik. Ezzel érvényüket veszítették a 2020. október 28-án megjelent 2020. évi CVII. törvényben rögzített szűkítő rendelkezések a jogosult lakossági és vállalati adósok köréről.
- Kamattámogatott otthonfelújítási kölcsön: az állam a gyermeket nevelő családok otthonfelújítási támogatásának (ennek részleteit lásd az 518/2020. (XI. 25.) Kormányrendeletben) igénybevételel kedvezményes hitellel segíti, a 641/2020. (XII. 22.) Kormányrendeletben meghatározott feltételekkel.

2020. december 28-án az MNB bejelentette, hogy az alábbi döntéseket hozta meg:

- Az MNB elvárja, hogy a hitelintézetek 2021. szeptember 30-ig ne fizessenek osztalékot és ne vállaljanak visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettséget a 2019-es és 2020-as pénzügyi évre, illetve a korábbi évek eredményeinek terhére. További elvárás, hogy a hitelintézetek tartózkodjanak 2021. szeptember végéig a részvényesek díjazását célzó részvény visszavásárlásoktól (a javadalmazási célból visszavásárolt saját részvény nem tartozik ebbe a körbe). A kapcsolódó jegybanki vezetői körlevél 2021. január 8-án jelent meg.
- Az MNB arról is döntött, hogy módosítja IFRS vezetői körlevelének a törlesztési moratóriumhoz kötődő nemfizetési és átstrukturálási kategóriák alkalmazására, és ezek alapján az értékvesztés képzésre vonatkozó részletes irányutatókat. A módosítás 2021. január 22-én jelent meg.

A hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról szóló 317/2021. (VI. 9.) Korm. rendelet rendelkezései alapján a fizetési moratórium 2021. szeptember 30. napjáig tart, és a fizetési moratórium ideje alatt lejáratú szerződések 2021. szeptember 30. napjáig automatikusan meghosszabbodnak.

Mivel a fenti módosító Kormányrendelet a veszélyhelyzet lejárta napján (várhatóan 2021. szeptember 30-át megelőzően) hatályát veszíti, ezért az abban rögzített 2021. szeptember 30. napján meghatározott határidők az Országgyűlés által 2021. június 15. napján elfogadott – a Magyar Közlönyben 2021. június 28-án kihirdetett – „A veszélyhelyzettel összefüggő átmeneti szabályokról” szóló törvényben is rögzítésre kerültek, így – egyéb, eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – a veszélyhelyzetet követően is ezek a határidők lesznek az irányadók.

3. EMTN Program

A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2021. május 28-án kelt C-026423 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2021. május 28-i keltetésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: www.otpbank.hu, Luxembourgi Értéktőzsde: www.bourse.lu.

4. MREL-követelmény meghatározása

A Kibocsátó menedzsmenete várakozásainak megfelelően a szanalási feladatkörében eljáró MNB 2020 folyamán felülvizsgálta az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményét, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményét, és szeptemberben tájékoztatta a Kibocsátót a felülvizsgálat eredményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti

időszakot követően, 2024. január 1-jétől kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 15,29% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitétséértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 22,71%-nak felel meg. Az MNB meghatározott egy kötelező közbenső célszintet is a konszolidált szintű MREL követelményre, melyet az OTP Csoportnak 2022. január 1-jén kell teljesíteni. A közbenső célszint mértéke 11,55% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitétséértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 17,16%-nak felel meg. A közbenső célszint biztosítja, hogy a 2024. január 1-jétől teljesítendő MREL követelmény fokozatosan kerüljön bevezetésre. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben is várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.

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) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanálási hatóságaival együttesen működtetett szanálási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg.

5. Tőkekövetelmények

A COVID 19 járvány miatt és a 2020/10 számú az Európai Bankhatóság (EBA) által kiadott útmutatóval összhangban, a Magyar Nemzeti Bank 2020-ban nem vizsgálta felül a Bank belső tőkekövetelményszámítási modelljeit, továbbra is a 2019. évi vizsgálat során megállapított többlet-tőkekövetelmények tartását írta elő. A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Csoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő:

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

A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2021. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.

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, Tier1 és Tier 2 tőkével, így a 2. pilléres tőkekövetelmény minimum 56% 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 117,25%.

A tőkekövetelmény 2,59 százalékos tökepuffereket is tartalmaz, amelyeket a CET1-nek teljesítenie kell. Jelen Alaptájékoztató keltének napján Magyarországon a tőkefenntartási puffer (CCB) 2,5%, a szisztematikus kockázati puffer 0%, a rendszerszinten jelentős hitelintézeti tökepuffer (O-SII) 0% és az anticiklikus tökepuffer (CCyB) 0%. Az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tökepuffer ráta 0,09%. A Kibocsátó esetében az O-SII tökepuffer ráta várhatóan 0,5% lesz 2022-ben, 1% 2023-ban és 2% 2024-ben.

2020. április 17-én az MNB bejelentette, hogy átmenetileg tolerálja, ha egy hitelintézet megsérti a tőkefenntartási puffer (CCB) limitjét, összhangban az európai szabályozási változásokkal a COVID-19 járvány negatív hatásainak enyhítése és a bankszektor gazdasági növekedést támogató szerepének erősítése érdekében.

Magyarország ezzel az európai gyakorlatot követte, hiszen számos uniós tagállam nemzeti bankja, illetve az Európai Központi Bank jelezte: a válságidőszakban elnézők lesznek, ha a tőkefenntartási vagy akár általánosan a kombinált tökepuffer esetében egy általuk felügyelt hitelintézet limitsértést követ el. A válságidőszakot követő átmeneti periódus után ugyanakkor az MNB ismételt elvárja, hogy a pénzügyi intézmények ismételt teljes mértékben megfeleljenek e tőkekövetelményeknek.

6. Bankadó változás

2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2020-ban a 2018. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A bankadó teljes összegének számviteli elszámolására az adóév első negyedévében került sor az IFRS szabályokra figyelemmel. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bp-tal 0,20%-ra csökkent.

2020. május 1-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 megfizeteni. 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 fizetendő pénzügyi szervezetek különadójából (bankadó) öt egyenlő részletben visszaigényelhető.

4.4.2. KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATOKAT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI VÁLTOZÁSOK

1. Szerbia

A 2019-ben akvirált bank (Société Générale banka Srbija a.d. Beograd) integrációs folyamata 2021 április 30-án sikeresen lezárult, ezzel megtörtént a két bank (a Vojvodanska banka és az OTP banka Srbija) összeolvadása jogi, szervezeti és működési szempontból is. További információ a szerb leánybankról a 6.2.2. A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatai fejezetben olvashatók.

2. Szlovénia

Az OTP Bank Nyrt. 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. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2022 második negyedévében kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

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 betét minősítés	Baa1 (0)	P-2
	Forint betét minősítés	Baa1 (0)	P-2
	Forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	P-2
	Lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)	Ba1	-
	Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)	Ba3 (hyb)	-
S&P Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB (0)	A-2
	Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB	A-2

(0) - stabil minősítési kilátással

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

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

A hosszú lejáratú forint- (Baa1) és devizabetét (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 BBB minősítései a minősített entitás megfelelő képességét jelöli a kötelezettségei teljesítésére, amely kedvezőtlen gazdasági környezet vagy változó körülmények esetén gyengülhet. Az A-2 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's és az S&P Global hivatalos weboldalán.

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

4.4.4. RÉSZVÉNYESEK

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

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke (2021.03.31)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (március 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	20,93%	21,26%	58.605.628	21,14%	21,48%	59.200.016
Külföldi intézményi/társaság	71,60%	72,73%	200.480.153	71,25%	72,37%	199.507.376
Belföldi magánszemély	4,79%	4,87%	13.424.090	4,82%	4,90%	13.499.826
Külföldi magánszemély	0,11%	0,12%	319.346	0,10%	0,10%	287.985
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,87%	2.393.390	0,81%	0,82%	2.270.740
Saját részvények ²	1,55%	0,00%	4.334.140	1,55%	0,00%	4.330.609
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.800	0,08%	0,08%	219.134
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,04%	0,04%	108.981	0,04%	0,04%	98.672
Egyéb ³	0,04%	0,04%	114.482	0,21%	0,21%	585.652
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

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

² A saját részvényszám 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 2021. március 31-én 5.076.718 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

A saját tulajdonban lévő Részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2021.03.31)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	4.334.140	4.330.609			
Leányvállalatok	0	0			
Mindösszesen	4.334.140	4.330.609			

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2021.03.31)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,71%	-
KAFIJAT cégcsoport	B	T	19.835.748	7,08%	7,20%	-

KAFIJAT Zrt.	B	T	9.917.874	3,54%	3,60%	-
MGTR Alliance Kft.	B	T	9.917.874	3,54%	3,60%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,26%	-
Groupama Csoport	K/B	T	14.329.388	5,12%	5,20%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,13%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	189.388	0,07%	0,07%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve

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

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

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI

2020. április 1. és 2021. március 31. között konszolidált szinten kibocsátott értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2021. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2021. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/II	2020.05.29.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/II	2020.05.29.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_24/II	2020.05.29.	2024.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_25/II	2020.05.29.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_26/I	2020.05.29.	2026.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_27/I	2020.05.29.	2027.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_21/2	2020.04.02.	2021.04.02.	USD	1.228.200	380
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_21/3	2020.05.14.	2021.05.14.	USD	1.181.700	366
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_21/4	2020.06.18.	2021.06.18.	USD	743.000	230
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2027_I	2020.07.23.	2027.10.27.	HUF	73.350	73.350

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

2020. április 1. és 2021. március 31. között konszolidált szinten lejárt értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2020. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2020. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_20/I	2018.12.14.	2020.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2020A	2010.07.12.	2020.07.20.	HUF	2.213	2.213
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2020B	2010.07.12.	2020.07.20.	HUF	1.272	1.272
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2020C	2010.11.11.	2020.11.05.	HUF	2.681	2.681
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020B	2010.06.28.	2020.07.09.	HUF	267	267
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020C	2010.11.11.	2020.11.05.	HUF	166	166
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020D	2010.12.16.	2020.12.18.	HUF	161	161
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020E	2014.06.18.	2020.06.22.	HUF	2.905	2.905
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020F	2014.10.10.	2020.10.16.	HUF	2.602	2.602
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020G	2014.12.15.	2020.12.21.	HUF	2.280	2.280
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/2	2019.04.04.	2020.04.04.	USD	2.467.300	807
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/3	2019.05.16.	2020.05.16.	USD	886.500	290
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/4	2019.06.27.	2020.06.27.	USD	1.743.800	570
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/5	2019.08.15.	2020.08.15.	USD	1.990.400	651
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/6	2019.09.26.	2020.09.26.	USD	747.600	245
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/7	2019.11.07.	2020.11.07.	USD	1.660.300	543
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/8	2019.12.19.	2020.12.19.	USD	1.518.500	497
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_21/1	2020.02.20.	2021.02.20.	USD	1.406.200	460
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020_I	2004.11.19.	2020.11.12.	HUF	5.503	5.503
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020_II	2011.05.31.	2020.11.12.	HUF	1.487	1.487

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA

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

A gazdasági-pénzügyi válság következtében lényegesen felértékelődött a biztonságos likviditás fontossága, emiatt a Banksoport különösen nagy hangsúlyt helyezett a stabil ügyfélbetét-állomány megtartására. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (Stage 1 + Stage 2) éves összehasonlításban 5%-kal nőtt 2021 1Q-ban, miközben a betétállomány 12%-kal nőtt.

Mindezen tényezők együttes hatásaként a Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója 74,8%-ra változott, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 5,2%-pontos csökkenést jelent. A Banksoport stabil tőkehelyezettel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőkemutatója (CET1) 15,6% volt 2021 1Q végén.

Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

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 főként a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat kibocsátva.

Az OTP Bank 2019 júliusában sikeresen tért vissza a nemzetközi tőkepiacokra, egy 500 millió eurós járulékos tőkeelem (Tier 2) kötvénnyel. 2006 után most került sor először járulékos tőkeelem kibocsátására, melynek célja a tőkeszerkezet optimalizálása volt. A kibocsátott instrumentum az európai tőkekövetelmény-rendeletnek, illetve irányelvnek (CRR/CRD IV) megfelelő járulékos tőkeelem, egyben MREL-képes, vagyis hitelezői feltőkésítésbe bevonható forrás.

A hazai kötvénypiacon a Kötvényprogram megteremti a lehetőséget az OTP Bank számára lakossági kötvények kibocsátására. Emellett a luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2021. május 28-án kelt C-026423 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2021. május 28-i keltezésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely lehetőséget ad további nemzetközi kötvénykibocsátásokra is.

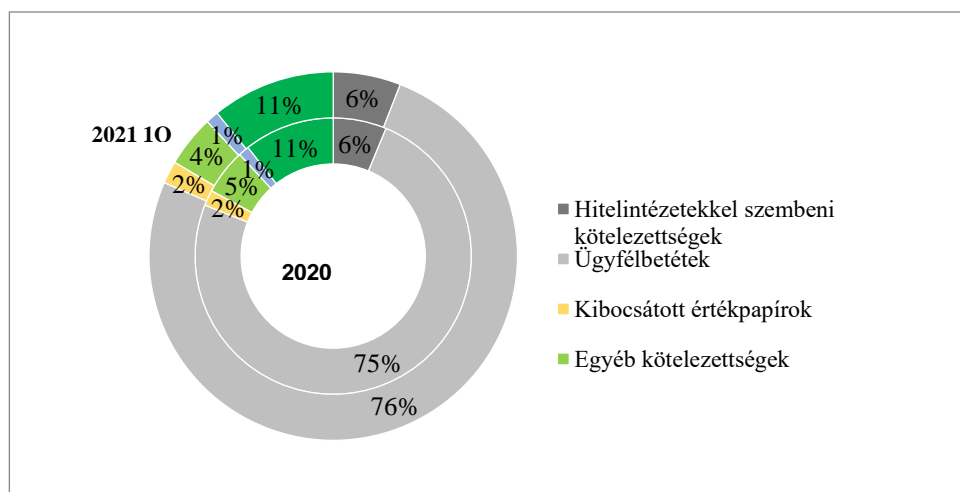
A tőkepiaci instrumentumokon túl időről-időre szindikált és bilaterális hitel-megállapodások is színesítik az alkalmazott finanszírozási instrumentumok körét.

Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2021.03.31

	2021 1Q	2020 1Q
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 441	1 366
Ügyfélbetétek	18 376	16 342
Kibocsátott értékpapírok	481	400
Egyéb kötelezettségek	1 096	1 163
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	276	272
Saját tőke	2 637	2 316
FORRÁSOK	24 308	21 858

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

Az OTP Csoport finanszírozási szerkezete (2021.03.31)



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

5. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS

5.1. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖREINEK FELSOROLÁSA

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

Főtevékenység:

TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

Egyéb tevékenységi körök:

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

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

5.2. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGEINEK ISMERTETÉSE

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

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

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

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

5.4. FONTOSABB ÚJ TERMÉKEK ÉS/VAGY TEVÉKENYSÉGEK ISMERTETÉSE

A Kibocsátó üzleti tevékenységében nem történt jelentős változás.

5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA

A Kibocsátó, az OTP Bank Nyrt. mérlegfőösszeg alapján Magyarország legnagyobb bankja¹. 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 Ingatlanlízings 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.

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 61 százalék volt 2020 év végén.

A Kibocsátó több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet-európai (CEE) régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leánybankjai a régió további 10 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Csoport), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA) és Moldovában (Mobiasbanca – OTP Group S.A.) és Szlovéniában (SKB Banka).

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása

millió forint	2020 1Q	2020 4Q	2021 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	-4.072	71.465	93.334	31%	
Korrektációs tételek (összesen)	-35.904	-7.097	-23.955	238%	-33%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül	31.832	78.562	117.289	49%	268%

¹ <https://www.mnb.hu/felugyelet/idosorok/v-aranykonyv>

Bankok összesen ¹	26.806	67.666	111.134	64%	315%
OTP Core (Magyarország) ²	16.871	51.386	56.003	9%	232%
DSK Csoport (Bulgária) ³	4.411	6.683	18.273	173%	314%
OBH (Horvátország) ⁴	2.646	-81	5.119		93%
OTP Bank Szerbia ⁵	1.746	-3.076	6.773	-320%	288%
SKB Banka (Szlovénia)	81	2.028	3.063	51%	
OTP Bank Románia ⁶	-909	-1.217	529	-143%	-158%
OTP Bank Ukrajna ⁷	6.658	4.471	8.835	98%	33%
OTP Bank Oroszország ⁸	-3.556	4.391	8.005	82%	-325%
CKB Csoport (Montenegró) ⁹	-235	1.835	2.022	10%	-961%
OTP Bank Albánia	296	49	1.056		257%
Mobiasbanca (Moldova)	468	1.150	1.456	27%	211%
OBS (Szlovákia) ¹⁰	-1.671	48	-		
Leasing	1.775	2.037	1.626	-20%	-8%
Merkantil Csoport (Magyarország) ¹¹	1.775	2.037	1.626	-20%	-8%
Alapkezelés eredménye	111	7.380	877	-88%	691%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	107	7.364	835	-89%	683%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹²	4	17	41	146%	910%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.759	2.702	4.905	81%	179%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹³	161	-37	456		184%
Corporate Center ¹⁴	207	-609	-427	-30%	-306%
Kiszűrések	1.013	-577	-1.282	122%	-227%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁵	21.732	62.303	61.660	-1%	184%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁶	10.100	16.259	55.629	242%	451%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	32%	21%	47%	27%p	16%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

Mérlegfőösszeg alapján, a négy legnagyobb operáció (OTP Core (Magyarország), Bulgária, Horvátország és Szerbia) az OTP Csoport teljes, konszolidált mérlegfőösszegéből 79 százalékkal részesedik.

Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

	2020 1Q	2021 1Q	Változás
Magyarország	38,7%	43,1%	4,4%p
Bulgária	18,8%	17,9%	-0,9%p
Horvátország	10,1%	9,6%	-0,5%p
Szerbia	8,4%	8,4%	0,0%p
Szlovénia	5,9%	5,6%	-0,3%p
Románia	4,7%	5,0%	0,3%p
Ukrajna	3,2%	3,3%	0,1%p
Oroszország	3,7%	2,8%	-0,9%p
Montenegró	2,2%	2,0%	-0,2%p
Albánia	1,2%	1,2%	0,0%p
Moldova	1,0%	1,0%	0,0%p
Szlovákia	2,2%	-	-

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

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

5.6. LEGFONTOSABB PIACOK

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

5.7. A KIBOCSÁTÓ STRATÉGIÁJA

Az OTP Csoport stratégiai célja, hogy Közép-Kelet-Európa legsikeresebb univerzális bankcsoportjává váljon, teljesítménye az európai élvonalhoz hasonlóan is kiemelkedő legyen. Eddigi sikerének titka, hogy a régióban található központ, a 70 éves tapasztalatnak és 16,5 milliós² ügyfélbázisnak köszönhetően jól érti és kiszolgálja ügyfelei igényeit, nyitott az innovációra.

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

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

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

Nyereségesség. A stabil operáció, valamint a folyamatos fejlődés és megújulás fenntartásának elengedhetetlen feltétele a nyereséges működés. A Kibocsátó részvényesi értékteremtés terén elért sikereit a piac is elismeri. A Kibocsátó részvény árfolyama 2015-ben 57%-kal, 2016-ban 40%-kal, 2017-ben pedig 28%-kal emelkedett, míg 2018-ban 5%-os, 2019-ben csaknem 37%-os volt az emelkedés. A koronavírus járvány tőkepiaci hatásai miatt az OTP részvény árfolyama 2020-ban 13 százalékkal csökkent.

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

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

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

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

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

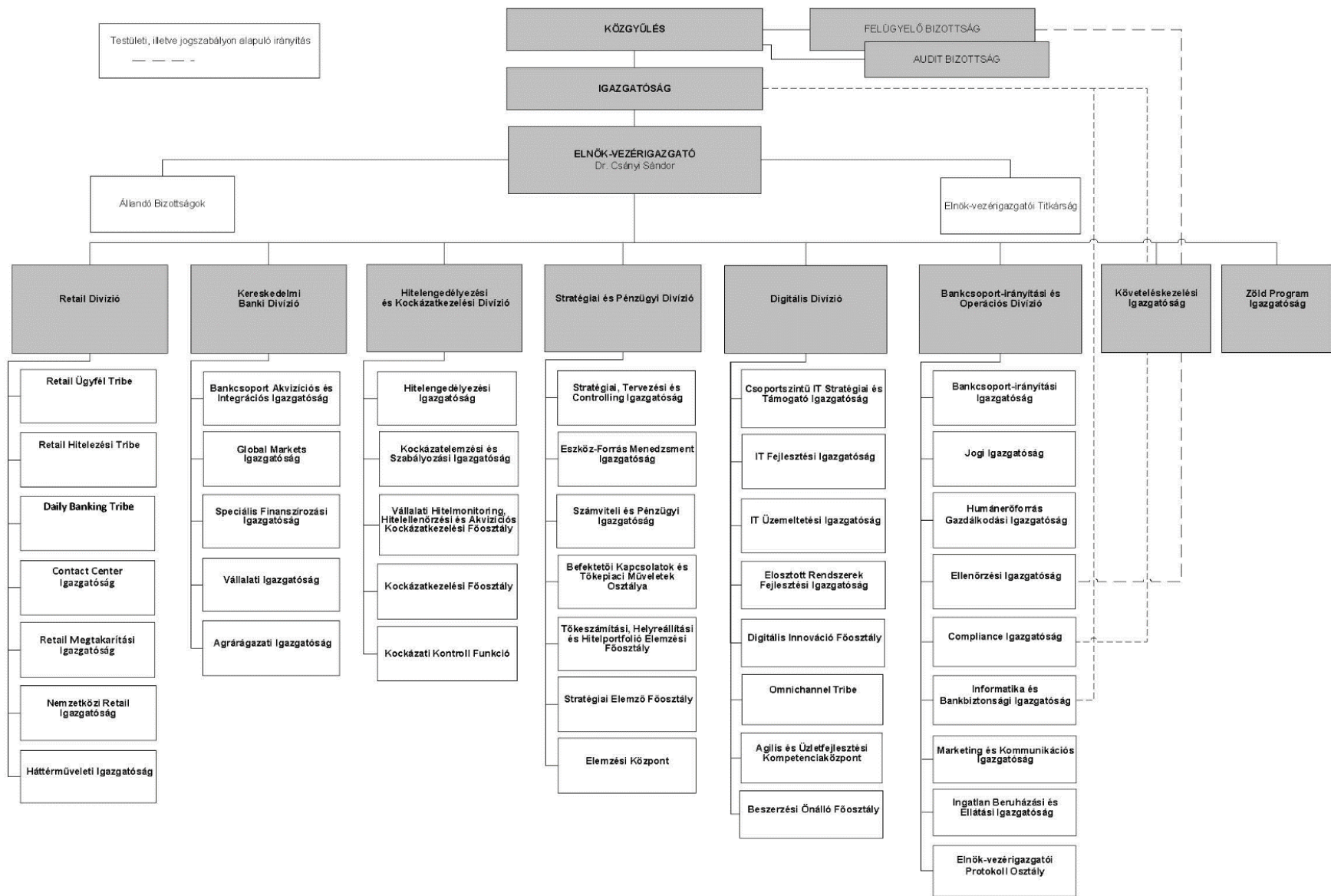
² Az ügyfelek számának meghatározása megváltozott: 2021 1Q-tól megszűtek a duplikációk, és kiszűrésre kerültek az aktív szerződés nélküli ügyfelek. 2021 1Q előtt a teljes ügyfélszámot (2020 végén ~ 18 millió) mutatták, a számlák állapotától függetlenül.

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



2021. MÁJUS 1.

Forrás: OTP Bank Nyrt., saját adatok

6.2. AZ OTP CSOPORT RÖVID BEMUTATÁSA

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

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 Zrt. széleskörű termékínálata révén a magyar befektetési alapok piacának meghatározó képviselője. Az OTP Alapkezelő 1993-ban alakult, 1996 óta kezel lakossági ügyfelek számára nyíltvégű befektetési alapokat, ekkor indította az azóta is népszerű OTP Optima Alapot, amely 2020 év végén a legnagyobb állománnyal rendelkező terméke. Az elmúlt 20 évben az OTP Alapkezelő számos innovatív újítással jelentkezett, így az ügyfelek ma a hagyományosnak tekinthető pénzügyi, kötvény, vegyes- és részvényalapok mellett számos abszolút hozam stratégiával kezelt, árupiaci, tőkevédett vagy éppen devizaalapú alapok közül választhatnak.

Az OTP Alapkezelő Zrt. lakossági forgalmazásra szánt termékek mellett intézményi befektetők részére is fejlesztett alapokat, illetve intézményi sorozatokat is bocsátott ki. 2000 októbertől vette át az OTP Csoporton belül 1995. óta folytatott nyugdíjpénztári vagyonkezelési tevékenységet, ugyanakkor az OTP Pénztárak mellett más hazai önkéntes nyugdíjpénztárak számára is nyújt vagyonkezelési szolgáltatást. Az OTP Alapkezelő Zrt. 2002 őszén megszerezte a portfóliókezeléshez szükséges felügyeleti engedélyt is, azóta kezel egészségpénztári és biztosítói vagyont is. A kezelt vagyon 2020 végén közel 1556 milliárd forint volt³, aminek nagyobb részét, több mint 1000 milliárd forintot befektetési alapokban kezel az OTP Alapkezelő.

2. Lízing - Merkantil Bank Zrt.

A Merkantil Bank Zrt. a gépjármű- és eszközfinanszírozás területén tevékenykedik. Az OTP Csoport lízing üzletágát a Merkantil Bank Zrt. magyarországi tevékenysége alkotja, emellett leányvállalatain keresztül jelen van Horvátországban, Bulgáriában, Romániában és Szerbiában is. A Merkantil Bank Zrt. a hazai gépjármű-finanszírozási piac egyik meghatározó szereplője, mérlegfőösszege 610 milliárd forint volt 2020 végén.

A Merkantil Bank Zrt. legfőbb üzletágai:

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

3. OTP Jelzálogbank Zrt.

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

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

4. OTP Lakástakarék Zrt.

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

³ Kezelt vagyon: 1 556 038 657 469 Ft, ebből alapokban kezelt vagyon: 1 182 976 973 966 Ft.
Forrás: OTP Alapkezelő Zrt. (2020.12.31.)

5. *OTP Faktoring Zrt.*

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

6. *OTP Ingatlanlízing Zrt.*

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

7. *OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.:*

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

8. *OTP Mobil Szolgáltató Kft.:*

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

9. *OTP Pénzügyi Pont Zrt.*

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

10. *OTP Ingatlanpont Kft.*

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

11. *MONICOMP Zrt.*

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

12. *További OTP Csoport tagok:*

OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft., OTP Ingatlanüzemeltető Kft., OTP Ingatlan Zrt., PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., OTP eBiz Kft., OTP Hungaro-Projekt Kft., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt..

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 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.

2016-ban miután több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó újabb akvizíciók mellett döntött. 2016. december 21. óta a Kibocsátó nyolc akvizíciót jelentett be a közép-kelet-európai régióban, amelyek során a Kibocsátó vagy annak helyi leányvállalata vásárolta fel az adott hitelintézetet, és bizonyos esetekben egyéb kitételeket. Ez az új expanziós szakasz az OTP Csoport teljes eszközállományát a 2015. évi 34 milliárd euróról több mint közel 640 milliárd euróra növelte 2020 végére.

Bulgária

Az OTP Csoporton belül mérlegfőösszeg alapján a DSK Csoport a második legnagyobb bank. A bolgár operáció meghatározó piaci szereplő a helyi piacon, különösen az Expressbank felvásárlása után. Az akvizíciónak köszönhetően az OTP Csoport (DSK Bank és Expressbank együtt) piaci részesedése 18,4 százalék⁴ volt mérlegfőösszeg szerint 2020 év végi számok alapján, míg a lakossági betét- és hitelállomány alapján piacvezető bank Bulgáriában.

Montenegró

Az OTP Csoport montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2020. december végén 28,4%⁵ volt, ami alapján a legnagyobb pénzügyi intézet Montenegróban, ugyanakkor az OTP Csoporton belül a CKB-nak jelenleg csak 2 százalékos részesedése van a teljes OTP Csoport mérlegfőösszegeből.

Horvátország

A horvát Splitska banka akvizíciójával a horvát piacon 9,5 százalékra⁶ növelte részesedését mérlegfőösszeg alapján az OTP Csoport. Ezzel egy időben a horvát operáció mérlegfőösszeg alapján a harmadik legjelentősebb tagjává vált az OTP Csoportnak, közel 10 százalékos részesedéssel a teljes mérlegfőösszegeből.

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 legnagyobb hitelintézetévé mérlegfőösszeg alapján, 13,5 százalékos piaci részesedéssel.⁷ Az akvizíciókat követően az OTP Csoporton belül is a negyedik legnagyobb operációvá vált a szerb egység.

Szlovénia

Az SKB Banka felvásárlásával a szlovén operáció az OTP Csoporton belül az ötödik legnagyobb egységgé vált közel 6 százalékos részesedéssel mérlegfőösszeg szerint. A Kibocsátó szlovén leánybankja mérlegfőösszeg alapján 8,5 százalékos piaci részesedéssel⁸ rendelkezik Szlovéniában.

Az OTP Bank Nyrt. 2021. májusában 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. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2022 második negyedévében kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

⁴ <https://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2020&toLang= EN>

⁵ <https://www.cbcbg.me/en/core-functions/supervision/balance-sheets-and-profit-and-loss-statements-of-banks>

⁶ <https://www.hnb.hr/en/-/pokazatelj-poslovanja-kreditnih-institucija>

⁷ <https://www.nbs.rs/en/finansijske-institucije/banke/bilans-stanja/>

⁸ <https://www.zbs-giz.si/en/>

Románia

Az OTP Bank Románia (OBR) a hatodik legnagyobb tagja az OTP Csoportnak, és közel 5 százalékos a részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegéből, 2020 év végi számok alapján. Az OBR román piaci részesedése ugyanakkor mindössze 2 és 3 százalék között van⁹, ami lényegesen alacsonyabb, mint amit a Kibocsátó vezetése optimálisnak tart

Oroszország

Az OTP Bank Oroszország a teljes mérlegfőösszegét tekintve az orosz piacon a kisebb szereplők közé tartozik. A Kibocsátó a rendelkezésére álló adatok alapján úgy véli, hogy az orosz bankpiacon, mérlegfőösszeg alapján a bank piaci részesedése kevesebb, mint 0,2 százalék lehet. Ugyanakkor mivel az orosz leánybank főként a lakossági fogyasztási hitelezésre összpontosít, ezért a menedzsment megítélése alapján az új áruhitelzés volumenek tekintetében az egyik legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező, míg az új hitelkártyák kibocsátása területén a nyolcadik legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező piaci szereplő volt a piacon 2020-ban.

Ukrajna

Az ukrán leánybank 3 százalék körüli részesedéssel rendelkezik az OTP Csoport teljes mérlegfőösszegéből 2020 év végi adatok alapján. A leánybank piaci részesedése Ukrajnában körülbelül 3 százalék¹⁰ volt mérlegfőösszeget tekintve 2020 év végi adatok alapján.

Albánia

Az albán leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegének közel 1 százalékát teszi ki, míg az albán piacon az ötödik legnagyobb szereplő közel 6 százalékos részesedéssel¹¹ mérlegfőösszeget tekintve 2020 év végi adatok alapján.

Moldova

A Mobiasbanca az OTP Csoport mérlegfőösszegéből közel 1 százalékos részesedéssel rendelkezik, ugyanakkor a moldáv bankpiaci részesedése körülbelül 14 százalék mérlegfőösszeg alapján¹².

7. TRENDEK

A Kibocsátó folyamatosan értékeli a COVID-19 társadalmi és gazdasági környezetre gyakorolt lehetséges hatásait, valamint azok következményeit hitelezési tevékenységére és hitelállományának alakulására. A Kibocsátó vezetésének jelenlegi ismeretei alapján nehéz megbecsülni a vírus közép- és hosszú távú pénzügyi hatását.

A COVID-19 hatásaira válaszul Magyarország Kormánya rendkívüli intézkedéseket fogadott el a válság pénzügyi és gazdasági hatásainak enyhítésére, és hasonló intézkedéseket hoztak más országokban is, ahol az OTP Csoport működik. Az ilyen rendkívüli intézkedések negatívan befolyásolhatják az OTP Csoport rövid távú jövedelmezőségét, azonban ezek hatását nehéz számszerűsíteni jelen Alaptájékoztató keltének időpontjában.

Makrogazdasági környezet az OTP Csoport országaiban

Az OTP Csoport jelenleg 11 különböző országban (Magyarország, Albánia, Bulgária, Horvátország, Moldova, Montenegró, Románia, Oroszország, Szerbia, Szlovénia és Ukrajna) van jelen. Ezek a nemzetgazdaságok különböző fejlődési szakaszban vannak: többen az Európai Unió tagállamai (Magyarország, Bulgária, Horvátország, Románia és Szlovénia), emellett Szlovénia az eurózóna tagja is. Oroszország és Ukrajna jellemzően nyersanyag-vezérelt gazdaság, amely nagyrészt a nyersanyagok és az energiaforrások exportján alapul. A közép- és kelet-európai gazdaságok zöme a felzárkózás alatt főként az export által fűtött növekedésen alapult, de mára szélesebb körű fejlődés lett jellemző, amelyet a növekvő belföldi fogyasztás és beruházások támogatnak.

A COVID-19 járvány következtében nagy változás következett be világszerte 2020-2021-ben – ez nemcsak az egészségügyet tette próbára, de a mindennapi élet és a gazdaság számos területén is fennakadásokat okozott.

⁹ <https://www.bnro.ro/Regular-publications-2504.aspx>

¹⁰ <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#4>

¹¹ <https://aab.al/en/rreth-nesh/statistika/te-dhena/>

¹² <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB5.xhtml>

Kezdetben az ellátási láncokban bekövetkező zavarok adtak okot az aggodalomra, majd a járvány terjedését megakadályozó/lassító intézkedések hatásai okoztak bizonytalanságot a pénzügyi piacokon. A kormányok mindenütt módosították költségvetési és monetáris politikájukat gazdaságuk stabilizálása érdekében: alacsony kamatozású hiteleket, bér- és beruházási támogatásokat, adókedvezményeket, és egyes esetekben lényegében korlátlan likviditást nyújtottak.

A fentiek következtében a COVID-19 járvány a legtöbb országban recessziót eredményezett. A közép-kelet-európai régió azonban 2020 harmadik negyedévében már a fellendülés jeleit mutatta.

Az OTP Csoport országai közül a legjobban Szerbia teljesített, ahol az erős beruházási aktivitás és külföldi működőtőke beáramlás miatt „mindössze” 1% volt a recesszió. Azon országokban, ahol a feldolgozóipar hozzáadott értéke viszonylag nagy, míg az idegenforgalom kevésbé jelentős, 3–5%-os volt a visszaesés: ilyen Magyarország (-5,0%), Szlovénia (-5,5%), Bulgária (-4,2%), Románia (-3,9%), Oroszország (-3,0%), Ukrajna (-4,0%) és Albánia (-3,3%). Moldovában a súlyos aszály jelentősen rontotta a nemzetgazdaságilag fontos agrárszektor teljesítményét, így szomszédainál nagyobb mértékben, 7%-kal zsugorodott a gazdaság¹³.

Míg a COVID-19 terjedése szinte minden iparágat negatívan érintett, egyes területekre nagyobb hatással volt, mint másokra. A koronavírus-válság a turizmust sújtotta legnagyobb mértékben; ezen belül is bizonyos ágazatokat és régiókat különösen rosszul érintett. A válság csúcán a legtöbb turisztikai létesítményt bezárták, a rendezvényeket törölték vagy elhalasztották. Ez azokban az OTP Csoport országokban is így volt, ahol a gazdaság nagyban függ az idegenforgalomtól: ezen a téren a legnagyobb veszteségeket Montenegró (-15,2%) és Horvátország (-8,0%) szenvedte el¹³.

2020 első negyedévében a közép-kelet-európai régió jobban teljesített, mint Nyugat-Európa, mivel a járvány valamivel később érkezett, és a növekedés üteme erőteljesebb volt, mint az euróövezetben. A második negyedévben azonban az OTP csoport valamennyi országában nagy visszaesés következett be. Az ipari termelés meredekebben zuhant azokban a gazdaságokban, ahol az autó- és alkatrészipar részaránya magasabb, de a harmadik negyedévben többségükben már javulás volt tapasztalható. Bár a második hullámban hozott járványügyi intézkedések következtében kezdetben újabb recessziótól lehetett tartani, 2020 utolsó negyedévében az OTP Csoport szinte minden országában pozitív volt a növekedés negyedéves alapon. Ennek oka az volt, hogy az ipar továbbra is jól tartotta magát, a fogyasztói hangulat nem romlott számottevően, és a szolgáltató szektor is alkalmazkodott valamelyest a járványhelyzethez.

A makrogazdasági környezet Magyarországon

A tavalyi évet Magyarországon is a COVID-19 járvány határozta meg. A részletes adatok szerint 5,0% volt a recesszió¹⁴, ami kedvezőbb képet mutat a hazai gazdaság teljesítményéről, mint a korábbi várakozások – ez részben a támogató költségvetési politikának köszönhető, valamint annak, hogy a negyedik negyedévben enyhébbek voltak a korlátozások, mint a másodikban. A szezonálisan igazított adatok szerint a 2020 első negyedévében -0,3%, a másodikban -14,5%, a harmadikban +9,6%, a 4. negyedévben pedig +2,8% volt a negyedéves növekedés mértéke¹⁴. Itthon a költségvetés hiánya kevéssel meghaladta a GDP 8,0%-át, az államadósság pedig a GDP 80,0%-át¹⁴. A lezárások rosszul érintették a munkaerőpiacot, de – néhány ágazattól eltekintve – ez a hatás nagyrészt átmenetinek bizonyult.

A járvány következtében számottevően lassult az elmúlt évek kétszámjegyű béremelkedése, ugyanakkor a fogyasztás visszaesése miatt nagymértékben megnőtt a háztartások megtakarítási rátája. A gazdasági visszaesés és a lezárások, illetve korlátozások ellenére a lakásépítés tízéves csúcsra futott.

Magyarországon tavaly 3,3%-kal emelkedett a fogyasztói árindex, ami lassabb árnövekedést jelent, mint az azt megelőző év 3,4%-os inflációja¹⁵.

¹³ Forrás: Az egyes országok statisztikai hivatalai.

¹⁴ Forrás: KSH

¹⁵ Forrás: KSH

Az MNB által kiemelten figyelt változatlan adószűrt maginfláció a 2019-es 3,4%-ról tavaly 3,7%-ra nőtt¹⁶. Nagy a kockázata annak, hogy idén a nyitást követően gyorsulni fog az árak emelkedése, mivel a 2020-ban meghozott költségvetési élénkítések hatása ekkora kerülhet be igazán a gazdaságba, másrészt a pandémia által különösen érintett szektorokban – turizmus, vendéglátás – komoly kapacitáshiány jelentkezhet.

A megváltozott környezet hatására érdemben átalakult a hazai monetáris politika. A COVID-19 válság kitörésekor a forint árfolyama 360-ig gyengült az euróval szemben, majd jelentős volatilitás mellett stabilizálódott. Az EURHUF keresztárfolyam 2020 végén 365 közelében állt, azaz egy év alatt mintegy 10 százalékkal emelkedett. A válság hatásaira reagálva az MNB jelentősen átalakította monetáris politikai eszköztárát.

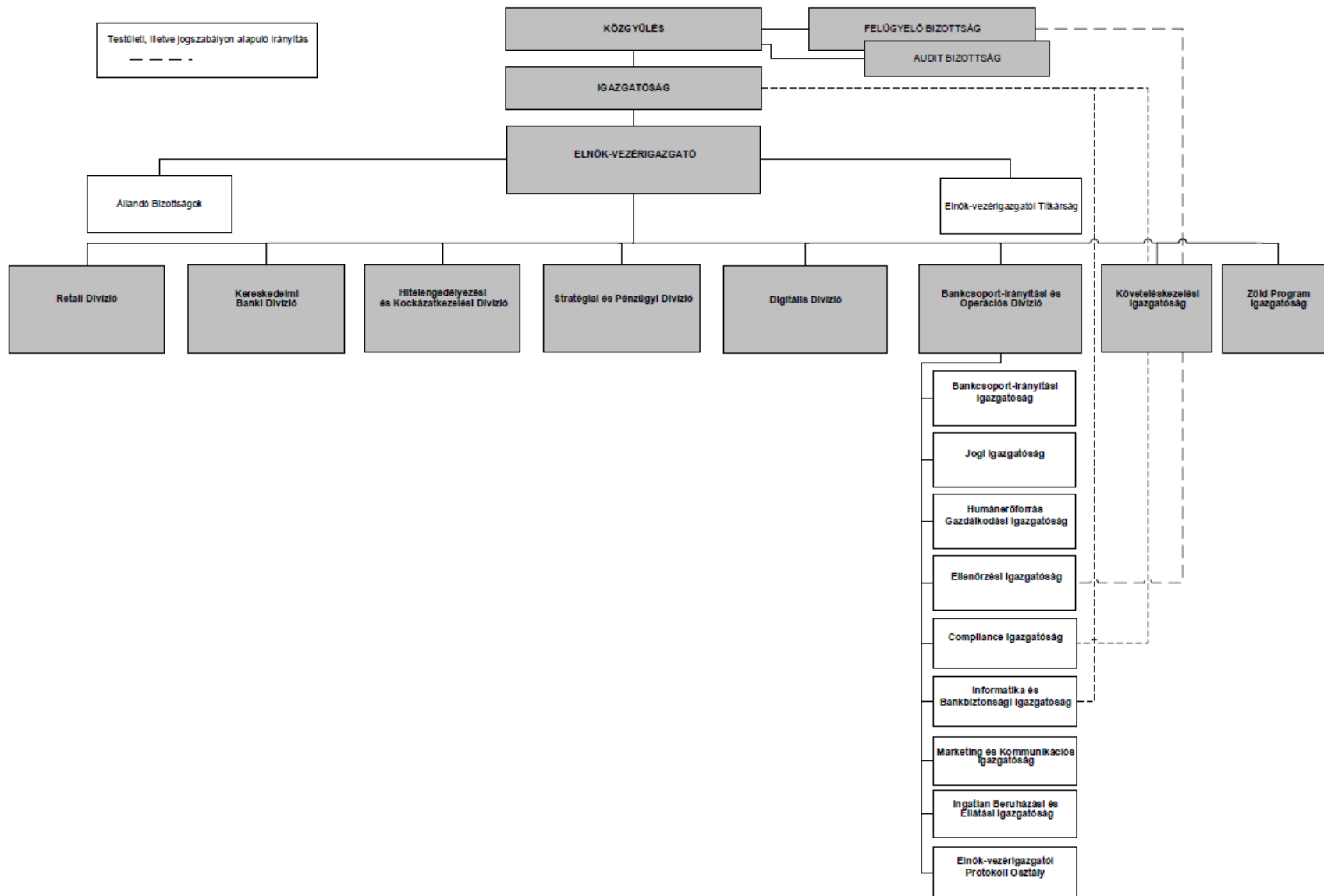
A járvány ellenére 2020-ban a lakossági (14,5%), a vállalati (9,4%) és a kkv (13%) hitelállomány bővült¹⁶. A lakossági hiteleken belül a fő húzóerőt a babaváró hitel jelentette, amelynek részaránya az összes hitel 13%-át tette ki¹⁶. Az állománynövekedés egyik fő oka a hitelmoratórium miatti alacsonyabb tőketörlesztés volt.

8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

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

¹⁶ Forrás: MNB

9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK



2021. MÁJUS 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.

2020. évben 8 alkalommal ülésezett az Igazgatóság. Emellett írásos szavazás formájában 155 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagjai

Belső tagok:

Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

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

Az egyetem után a Pénzügyminisztérium Bevételi Főigazgatóságán, illetve a Pénzügyminisztérium Titkárságán dolgozott, majd 1983-tól 1986-ig osztályvezető volt a Mezőgazdasági és Élelmiszeripari Minisztériumban. 1986-tól 1989-ig a Magyar Hitel Bank Rt.-nél főosztályvezető. A K&H Bank vezérigazgató-helyettese 1989 és 1992 között.

1992-től az OTP Bank elnök-vezérigazgatója.

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

1995-től a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Kuratóriumának alelnöke, 2003-tól a Prima Primmissima 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

igazgatósági tag
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 vállalatfinanszírozási 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 agilisán 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 magyar Bankszövetség Digitalizációs Munkacsoportjának vezetője és a Mastercard European Advisory Board tagja.

Kovács Antal György

vezérigazgató-helyettes
Retail Divízió

A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát.

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

1995-től az OTP Bank munkatársa, előbb megyei igazgató, majd 1998-tól az OTP Bank Dél-Dunántúli Régiójának ügyvezető igazgatója. 2007. július 1-jétől az OTP Bank vezérigazgató-helyettese. Szakmai ismereteit a

Nemzetközi Bankárképző Központ, illetve a World Trade Institute kurzusain bővítette. 2007. április - 2012. április között az OTP banka Hrvatska Felügyelő Bizottságának elnöke volt.

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

2004-2016. április 14-ig tagja az OTP Bank Felügyelő Bizottságának. 2016. április 15-től az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

Wolf László

vezérigazgató-helyettes
Kereskedelmi Banki Divízió

1983-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen. A diploma megszerzése után a Magyar Nemzeti Bank Bankkapcsolatok Főosztályán dolgozott 8 évig, majd a BNP-KH-Dresdner Bank treasury vezetője volt 1991-93 között.

1993 áprilisától az OTP Bank Treasury Igazgatóságának ügyvezető igazgatója, majd 1994-től a Kereskedelmi Banki Divízió vezérigazgató-helyettese. A DSK Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

2010. december 10-től az OTP banka Srbija Igazgatóságának elnöke.

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

Külső tagok:

Erdei Tamás

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: fiókgazgató), majd két évig dolgozott a Pénzügyminisztériumban bankfelügyeleti területen.

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

1997-2008 és 2009-2011 között volt a Magyar Bankszövetség választott elnöke. A Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Felügyelő Bizottságának az elnöke.

2012. április 27-étől tagja az OTP Bank Igazgatóságának. 2014-től az OTP Bank Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának elnöke. 2014-2020 között a Jelölő Bizottság tagja.

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 vegyész mérnök 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 résztulajdonosa. A Magyar Labdarúgó Szövetség elnökségi tagja, valamint Marketing és Média Bizottságának elnöke, a Budapesti Metropolitan Egyetem Mesterek Tanácsának tagja, címzetes docens.

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 (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 fiókgazgatójaként 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 Faktoring Követeléskezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke.

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

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, 2019 óta pedig a Nemzetközi Sportlövő Szövetség Adminisztratív Tanácsának tagja.

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

Vági Márton Gellért

főtitkár, Magyar Labdarúgó Szövetség

1987-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem külgazdasági szakán.

1987-2000 között 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 óta tagja az UEFA HatTrick Bizottságának. 2017 óta tagja a FIFA Pénzügyi Bizottságának.

2011-2021 között tagja 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, akadémikus

Pécsi Tudományegyetem

1974-ben szerzett okleveles közgazda diplomát a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1984-ben kandidátusi fokozatot, 1993-ban a közgazdaságtudomány akadémiai doktora címet szerezte, 2013-tól tagja az MTA-nak.

1990-93 között a JPTE Közgazdaságtudományi karának dékánja. 1993-ban elvégzi a Harvard felsővezetői programját, 1994-től a JPTE professzora, 2004-2007 között a Pécsi Tudományegyetem általános rektor-helyettese, 2007-2011 között a 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 összeférhetlenség elkerülése érdekében a Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait és azok közeli hozzátartozóit. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg és fogadja el az ügyrendjét. A Felügyelő Bizottság felelőssége kiterjed a Társaság működése törvényességének, üzletvitelének és ügyvezetésének ellenőrzésére, és ennek keretében a Társaság belső ellenőrzési szervezetének irányítására. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői munkaviszonyának létesítésével, munkáltató részéről történő megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél. A Felügyelő Bizottság feladata, hogy a javadalmazási politika elveit – a Közgyűlés által meghatározott kereteken belül – elfogadja és rendszeresen felülvizsgálja.

2020. évben 6 alkalommal ülésezett a Kibocsátó Felügyelő Bizottsága. Emellett írásos szavazás formájában 108 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai

Független tagok:

Tolnay Tibor

a Felügyelő Bizottság elnöke

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

1989-1992-ig a 21. sz. Állami Építőipari Vállalat igazgatója.

1992-1994-ig a Magyar Építő Rt. vezérigazgatója, majd 1994-2015-ig elnök-vezérigazgatója. 1994-től az ÉRTÉK Kft. ügyvezető igazgatója.

2018-tól a Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetségének elnöke.

1992-től az OTP Bank Felügyelő Bizottságának tagja, 1999 óta az elnöke. 2007-2011-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
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 saját ügyvédi irodát vezet. Fő tevékenységi köre a vállalatfinanszírozás és a corporate governance.

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 Indusztija 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 óta az OTP Lakástakarék Zrt. felügyelőbizottságának tagja, 2016 óta a Magyar Paralimpiai Bizottság Felügyelő Bizottságának elnöke.

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 Intézetten és a Polytechnique School és ENSAE Paris Tech-en szerzett diplomát.

1998-ban a francia Biztosítási Felügyelet Hatóságnál kezdett dolgozni felügyelő biztosként. 2003-ban a francia Pénzügyminisztériumban részt vett a nyugdíjtörvény reformjában, illetve a köztisztviselők nyugdíjalapjának létrehozásában. Ezt követően a francia egészség- és nyugdíjügyi miniszter technikai tanácsadójaként dolgozott.

2005-ben csatlakozott a Groupama Csoporthoz, először mint a Gan Patrimoine életbiztosító aktuáriusi és könyvelési osztályának vezetője, ezt követően 2007-ben a Groupama Paris Val de Loire gazdasági vezetőjeként. 2011 márciusában Kínába költözött a Groupama China vezérigazgató-helyetteseként, ahol a Groupama és az AVIC közös vállalat pénzügyekért, aktuáriusi kérdésekért és befektetésekért felelőse.

2015-2017 között a Groupama AVIC vezérigazgatója. 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 1. óta a Speciális Finanszírozási Igazgatóság Nagyvállalati Főosztályának igazgatójaként tevékenykedik.

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

Michnai András

ügyvezető igazgató

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 hálózatirányítási területen majd ismét a hálózatban végzett vezetői munkát. 1994-től ügyvezető igazgató helyettesként a fiókhálózat központi irányításában működött közre. 2005-től 2014-ig a bank Compliance területét vezette ügyvezető igazgatóként.

Szakmai ismereteit a BGF másoddiplomával bővítette, bejegyzett adószakértő.

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

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

9.1.3. AZ ÜGYVEZETÉS

Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

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

Az Ügyvezetés tagjai

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

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

Hitelengedélyezési és 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 Írországbán a GE Consumer Finance vállalati hitelkockázati portfólió menedzsereként, és Ausztriában a GE Money Bank fogyasztási hitelek portfólió menedzsereként is dolgozott.

2015-től az OTP Bank Nyrt. Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének helyettese, majd a Divízió megbízott vezetője volt.

2017. május 3-tól a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezérigazgató-helyettese.

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.

2020. évben 1 alkalommal ülésezett az Audit Bizottság. Emellett írásos szavazás formájában 39 esetben került sor határozathozatalra.

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth József Gábor

az Audit Bizottság elnöke, ügyvéd

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

Tolnay Tibor

az Audit Bizottság alelnöke

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

Dr. Gudra Tamás

okleveles üzemgazdász, jogász

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

Olivier Péqueux

Groupama International SA

Bemutatását a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagjai tartalmazza, 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 ¹	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	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	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	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.	2023
FB	dr. Horváth József Gábor	alelnök	1995.05.19.	2023
FB	dr. Gudra Tamás	tag	2021.04.16.	2023
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2023
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	2023
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2023
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes		
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes		

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

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 összeférhetetlenség.

9.3. COMPLIANCE IRÁNYELVEK

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Társaságnál a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egység működik (Compliance Igazgatóság). A funkció rendelkezik a megfelelő szabályozási dokumentumokkal: compliance és biztonságpolitika, 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 jogviszonnyal rendelkező személyek köréről és a tulajdonukban lévő OTP Részvények számáról.

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

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

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

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

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

A Kibocsátó által 2021. április 16-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2020. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2020. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

Közzététel napja	Rendszeres tájékoztatás
2021. május 7.	„OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről”
2021. május 7.	„Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2021. március 31-ével zárult I. negyedévről

11.1. MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2019. valamint 2020. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2019. és 2020. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

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

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

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

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

A Kibocsátó 2020. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_IFRS_konsz_030.pdf

A Kibocsátó 2020. évi Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_Eves_jelentes_032.pdf

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2019. és 2020. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

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

A 2020-as év a járványhelyzet miatt rendkívüli kihívásokkal járt, ennek ellenére a Bankcsoport működése zavartalan maradt. Komoly eredmény, hogy a korábban megvalósult akvizíciók közül a bolgár integráció 2020 májusában, míg a montenegrói decemberben lezárult és november végén befejeződött a szlovák leánybank eladása is.

2020-ban mindösszesen -50,6 milliárd forintnyi korrekciós tétel jelent meg a 260 milliárd forintos számviteli eredményben (adózás után), ami nagyságrendi növekedés a 2019. évi -6,5 milliárd forinthez képest. A 2020-ban felmerült nagyobb korrekciós tételek:

- 2020 egészében a hiteltörlesztési moratóriumok egyszeri negatív eredményhatása -28,3 milliárd forint volt. Magyarországon a törlesztési moratórium első fázisa 2020. március 19-től 2020. december 31-ig volt érvényben. A hiteltörlesztési moratórium változatlan formában került meghosszabbításra a 2021. január 1 – 2021. június 30 közötti időszakra. A fizetési moratórium időszaka alatt az OTP Bank az eredménykimutatásában a bevételek között megjeleníti az ügyfelek által meg nem fizetett elhatárolt kamatokat. Ugyanakkor, a fizetési moratórium alatt meg nem fizetett kamatok későbbi, kamattal nem növelt értéken történő megfizetése összességében 28,3 milliárd forint egyszeri veszteséget okozott Magyarországon és Szerbiában (adózás után). Ebből a Magyarországon 2021. január 1-től június 30-ig hatályos, változatlan formában meghosszabbított törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása, figyelembe véve az aktuális részvételi arányt, -9,1 milliárd forint volt (adózás után), mely a 2020. decemberi eredményben került elszámolásra. December végén az OTP Core és Merkantil Csoport bruttó hiteleinek 37%-a vett részt a moratóriumban; ez összesen 1.881 milliárd forintnyi hitelállományt jelentett. Továbbá, ezen az összegben belül a szerb moratórium kamat-elszámolásában a szabályozó által eszközölt változás 2020. decemberi eredményben könyvelt eredményhatása -1,7 milliárd forint (adózás után). Szerbiában eredetileg lehetőség volt a jogszabály alapján kamatos kamat elszámolására a halasztott kamatokon, azonban ez a rendelkezés utólag, visszamenőleges hatállyal megváltozott. Más leányvállalatok esetében érdemi nettó jelenérték hatással nem számolt a Bank a moratóriumok miatt.
- A pénzügyi szervezetek különadója soron -17,4 milliárd forint adó utáni összeg jelent meg, mely a magyar és szlovák leányvállalatok által fizetendő bankadó terheket foglalja magában. A szlovák bankadó fizetésére 2020. június 30-ig került sor.
- Az akvizíciók hatása soron -6,9 milliárd forint adó utáni összeg került feltüntetésre, mely többek között tartalmazza a bolgár, szerb, szlovén, albán, moldáv és montenegrói akvizíciókkal kapcsolatban felmerült integrációs költségeket; emellett a szlovák leánybank eladásával kapcsolatban 2019 4Q-ban könyvelt céltartalék felszabadításra került, melynek adózás utáni hatása mintegy +6 milliárd forint volt.

Mivel az adózott eredmény nagyságát érdemben befolyásolta a – döntően a járványhelyzettel összefüggésben megképzett – teljes kockázati költségek 188 milliárd forintos volumene, az alapfolyamatokról és a bázisidőszakkal való összehasonlításhoz pontosabb képet ad a működési eredmény alakulása.

2020-ban a Bankcsoport 537,4 milliárd forintnyi, év/év 5%-kal magasabb konszolidált működési eredményt realizált (akvizíciók nélkül, árfolyamszűrtén -4% év/év3). A bevételek dinamikusán, 9%-kal nőttek év/év, ezen belül a nettó kamateredmény 12%-kal, a díj- és jutalékeredmény ettől elmaradó mértékben, 4%-kal bővült. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek év/év változatlan szinten teljesültek. A díj- és jutalékbevételek év/év gyengébb dinamikáját egyrészt a járványhelyzet miatt 1H-ban visszaeső üzleti aktivitás, illetve az Alapkezelő esetében a 2019-es rekord évhez képest alacsonyabb sikerdíj-bevétel magyarázza.

A konszolidált nettó kamatmarzs jelentősen csökkent (2020: 3,61%, -50 bp év/év). A visszaesésnek számos oka volt: több országban (Oroszország, Ukrajna, Románia, Szerbia) érdemben csökkent a kamatkörnyezet, emellett a Csoportba újonnan bekerült leánybankok tipikusan alacsonyabb kamatmarzssal működnek, mint a Bankcsoport egésze. Továbbá, a járványhelyzet időszakában a magasabb marzstartalmú fogyasztási hitelek iránti kereslet mérséklődött, emellett a fokozódó verseny szintén a marzscsökkenés irányába hatott. Mindezt csak részben ellentételezte a gyengébb forint miatti FX-hatás. Az akvizíciók hatásával tisztított, árfolyamszűrten év/év 2%-kal magasabb nettó kamateredmény a nagyobb teljesítő állományoknak köszönhető.

A konszolidált működési költségek nominálisan 11%-kal nőttek év/év, ugyanakkor a Csoport eredményébe 2019 2Q-tól bekerülő albán, illetve a 2019 2H-ban bekerülő montenegrói, moldáv és szerb, valamint a 2020. januártól szereplő szlovén SKB Banka nélkül, illetve a szlovák bank értékesítésének hatásától tisztítva a növekedés árfolyamszűrten 2,4% volt év/év. A járványellenes intézkedések, valamint a felajánlott adományok Csoportszinten kb. 7,5 milliárd forintnyi többlet költséget eredményeztek. Az éves kiadás/bevétel arány 54,1% volt (+1,4%-pont év/év).

2020-ban a moldáv leánybank kivételével minden operációnál csökkent a korrigált adózott eredmény év/év. A korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az előző évi 46%-ról 41%-ra mérséklődött.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Eredménykimutatás	2019	2020	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Konszolidált adózás utáni eredmény	412.582	259.636	-37
Korrektív tételek (összesen)	-6.470	-50.631	683
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	505	213	-58
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-8.427	886	-111
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-16.170	-17.365	7
A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon és Szerbiában (társasági adó után)	0	-28.262	
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	0	749	
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	19.265	-6.852	-136
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	-1.644	0	-100
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	419.052	310.268	-26
Adózás előtti eredmény	465.973	351.802	-25
Működési eredmény	510.045	537.437	5
Összes bevétel	1.077.727	1.169.920	9
Nettó kamatbevétel	706.298	788.079	12
Nettó díjak, jutalékok	282.504	293.112	4
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	88.926	88.729	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó	45.177	44.927	-1
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	12.372	14.193	15
Nettó egyéb bevételek	31.376	29.610	-6
Működési költség	-567.682	-632.483	11
Személyi jellegű ráfordítások	-280.002	-312.495	12
Értékcsökkenés	-56.383	-70.286	25
Dologi költségek	-231.298	-249.702	8
Kockázati költségek összesen	-47.107	-187.995	299
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-29.474	-158.421	437
Egyéb kockázati költség	-17.633	-29.574	68
Egyedi tételek összesen	3.034	2.360	-22
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.034	2.360	-22
Társasági adó	-46.921	-41.534	-11
Teljesítménymutatók	2019	2020	% / %-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	20,3%	10,9%	-9,4
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,6%	13,0%	-7,6
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	1,4%	-1,0
Működési eredmény marzs	2,97%	2,47%	-0,50
Teljes bevétel marzs	6,28%	5,37%	-0,91
Nettó kamatmarzs	4,12%	3,61%	-0,51
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,65%	1,34%	-0,31

Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,52%	0,41%	-0,11
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,31%	2,90%	-0,41
Kiadás/bevétel arány	52,7%	54,1%	1,4
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,28%	1,15%	0,87
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,27%	0,86%	0,59
Effektív adókulcs	10,1%	11,8%	1,7
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	34%	33%	-1
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.576	1.004	-36
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.575	1.003	-36
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.602	1.200	-25
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.602	1.200	-25

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2020. évi Éves Jelentése (2021. április 16.)

Az orosz hitelállomány 10%-ot meghaladó, illetve a szlovén hitelportfólió marginális csökkenését leszámítva 2020-ban mindegyik leánybanknál nőttek a teljesítő (Stage 1+2) állományok árfolyamszúrten. A meghatározó csoporttagok között legdinamikusabban a magyar (+17%), szerb (+16%), a román (+13%), valamint ukrán állományok (+11%) bővültek árfolyamszúrten. A kiváló magyar volumen dinamika a legtöbb termékszegmensben javuló piaci részarányokkal is párosult.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: 2020-ban a leggyorsabb év/év organikus növekedést az árfolyamszúrt Stage 1+2 MSE hitelek produkálták (+11%), ezt követte a jelzáloghitelek (+10%), fogyasztási hitelek (9%) és nagyvállalati hitelek (8%) állomány-bővülése. A folyósítási dinamikát a járványhelyzet következtében bevezetett korlátozó intézkedések enyhítése/feloldása, továbbá a gazdasági aktivitást segítő különböző kormányzati programok erőteljesen befolyásolták. A COVID-19 második hulláma mérsékelt hatást gyakorolt a hitelezési tevékenységre, emellett jelentkeztek a hagyományos szezonális hatások is.

A járványhelyzet egyik velejárója, hogy általában csökkent a lakossági fogyasztás és a vállalatok beruházási aktivitása; ezzel párhuzamosan nőttek a megtakarítások. Az árfolyamszúrt konszolidált betétállomány év/év 10%-kal, 2.000 milliárd forintot meghaladó mértékben bővült (a szlovák leánybank betétállományával korrigálva). Éves összevetésben a nagyobb operációk közül kétszámjegyű árfolyamszúrt betétállomány növekedést könyvelhetett el az ukrán, román, magyar, szlovén és szerb operáció. A Csoport nettó hitel/betét mutatója 76%-ra mérséklődött.

2020. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,9 milliárd eurónak megfelelő összegű volt. A szanalási feladatkörében eljáró MNB MREL követelményekkel kapcsolatos hivatalos állásfoglalása október 16-án érkezett meg, és az 2020. év vonatkozásában nem szabott meg kötelezően teljesítendő közbenső mértéket, míg a 2022. január 1-jére meghatározott célszint 11,55% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatoló tőkéjének az arányában (ez az RWA arányában 17,16%-nak felel meg). 2020-ban nem került sor nemzetközi kötvénytranzakcióra.

A konszolidált hitelportfólió minősége – részben a fennálló, illetve meghosszabbításra került fizetési moratóriumok hatására – 2020-ban összességében relatíve stabil maradt: a 90 napon túl késedelmes állomány növekedése (árfolyamszúrten, eladások/leírások és a magyar Faktoring követelések felértékelése hatásától tisztítva) 2020 egészben 85 milliárd forint volt, a 2019-es 66 milliárd forint után. A DPD90+ hitelek aránya 4% alá csökkent (3,8%, -0,4%-pont év/év).

A Stage 1+2 hitelek részaránya 94,3% volt, volumenük 13.544 milliárd forintot képviselt. A Stage 1 hitelek teljes hitelportfólión belüli aránya 80,4%, a Stage 2 arány 13,9% volt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2020 végén a bruttó hitelállomány 5,7%-át jelentette, a mutató 0,2%-ponttal csökkent év/év. A Stage 1, 2 és 3 hitelek saját fedezettsége rendre 1,0%, 10,4% és 62,3%-os volt.

Csoportszinten, az év során a vállalati portfólió esetén már 1Q során jelentős volumenű hitelportfólió került átsorolásra a Stage 1 kategóriából a magasabb kockázatú Stage 2 kategóriába kollektív alapon, míg a lakossági kitétségek esetében az első két negyedévben Csoportszinten magasabb fedezettség érvényesítésére került sor. A vállalati szegmensben alkalmazott gyakorlat 3Q-ban a lakossági hitelek esetében is alkalmazásra került. Mindenekelőtt azon portfóliók esetében, ahol megemelkedett kockázat volt valószínűsíthető, ám ez a moratóriummi részvétel miatt még nem jelentkezett, elsősorban a magyar, bolgár, horvát, román és szerb operációk vonatkozásában.

2020 4Q-ban a Csoport tovább finomította Stage 2 módszertanát: vállalati oldalon egyedi monitoring folyamat részeként azonosította a megnövekedett kockázatú ügyfeleit, míg lakossági oldalon erre elsődlegesen a Csoport által használt belső minősítések alapján került sor. Ennek eredményeként egyes entitások esetén tovább emelkedtek a Stage 2 állományok. A törlesztési moratórium meghosszabbítása és a moratóriummal érintett hitelek

kezeléséről szóló, 2020. december 2-án kiadott EBA iránymutatás (EBA/GL/2020/15) a 3Q során alkalmazott módszertan további szigorítását tette szükségessé, mindenekelőtt az OTP Core esetében.

Az összes kockázati költség 2020-ban -188 milliárd forint volt. Ezen belül a konszolidált hitelkockázati költség éves nagysága -158,4 milliárd forintra emelkedett és az éves hitelkockázati költségráta 1,15% volt.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek (korrigált, millió forint)	2019 millió Ft	2020 millió Ft	Változás %	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20.121.767	23.335.841	16	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.841.963	2.432.314	32	
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	410.433	1.148.987	180	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	251.991	235.194	-7	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.427.537	2.140.118	-12	
Ügyfélhitelek (nettó)	12.247.519	13.528.586	10	
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	12.902.518	13.528.586	5	
Ügyfélhitelek (bruttó)	12.942.009	14.363.281	11	
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	13.605.264	14.363.281	6	
ebből: Retail hitelek	7.930.058	8.309.033	5	
Jelzáloghitelek	3.671.413	3.818.847	4	
Fogyasztási hitelek	3.235.843	3.484.172	8	
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	1.022.802	1.006.014	-2	
Corporate hitelek	5.101.177	5.409.732	6	
Közép- és nagyvállalati hitelek	4.694.688	4.935.682	5	
Önkormányzati hitelek	406.490	474.049	17	
Gépjárműfinanszírozás	574.029	644.516	12	
Hitelek értékvesztése	-694.490	-834.695	20	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-702.746	-834.695	19	
Részvények és részesedések	20.822	52.443	152	
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.995.627	2.625.952	32	
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	605.673	589.878	-3	
ebből: Goodwill (nettó)	105.298	101.393	-4	
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	500.375	488.485	-2	
Egyéb eszközök	320.201	582.368	82	
FORRÁSOK ÖSSZESEN	20.121.767	23.335.841	16	
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	846.158	1.219.446	44	
Ügyfelek betétei	15.522.654	17.890.863	15	
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹)	16.260.599	17.890.863	10	
ebből: Retail betétek	11.805.158	12.810.762	9	
Lakossági betétek	9.722.990	10.614.696	9	
Mikro- és kisvállalkozói betétek	2.082.168	2.196.066	5	
Corporate betétek	4.440.881	5.071.626	14	
Közép- és nagyvállalati betétek	3.637.487	4.218.727	16	
Önkormányzati betétek	803.394	852.899	6	
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	14.560	8.474	-42	
Kibocsátott értékpapírok	393.167	464.213	18	
ebből: Retail kötvények	3.237	1.326	-59	
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	389.930	462.888	19	
Egyéb kötelezettségek	818.561	949.502	16	
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke ²	249.937	274.704	10	
Saját tőke	2.291.288	2.537.112	11	
	Mutatószámok	2019	2020	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)		84%	80%	-4
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)		79%	76%	-3
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint		11.489.554	11.544.791	0
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		88,8%	80,4%	-8,4
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		1,1%	1,0%	0,0
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		685.885	1.998.867	191
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		5,3%	13,9%	8,6
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		10,7%	10,4%	-0,3
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint		766.570	819.622	7
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		5,9%	5,7%	-0,2
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		65,2%	62,3%	-2,9
90 napon túl késedelmes hitelek állománya		541.467	543.733	0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya		4,2%	3,8%	-0,4

Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2020. évi Éves Jelentése (2021. április 16.)

11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2021. első negyedéves eredményről fájl formátumban elérhető az alábbi helyen https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210507_OTP_20211Q_h_final_042.pdf, az itt szereplő adatok nem auditáltak.

A Bankcsoport konszolidált korrigált adózott eredménye 2021 1Q-ban közel 117,3 milliárd forint volt, közel négyszerese a bázisidőszakénak. A korrigált ROE 18,6% volt (+13,1%-pont y/y). Az adózott eredmény nagyságát mindenekelőtt a teljes kockázati költségek jelentős csökkenése alakította (1Q: -8,5 milliárd forint, -91% y/y). A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása a negyedéves korrigált profiton belül 47%-ot képviselt, y/y 16%-ponttal javult. 2021 1Q-ban valamennyi külföldi leánybank nyereséges volt, a legnagyobb y/y javulás abszolút értékben a bolgár és orosz leánybankok eredményében jelentkezett.

Kedvező képet mutat a működési eredmény alakulása: +16% y/y, míg a szlovák leánybank (OBS) kiszűrésével és árfolyamkorrigáltan y/y 16,7%-os javulás tapasztalható. A bevételek y/y dinamikusan, 6%-kal nőttek (OBS nélkül és árfolyamkorrigáltan +8%), ezen belül a nettó kamateredmény 1%-kal (OBS nélkül és árfolyamkorrigáltan +3%), a díj- és jutalékeredmény 4%-os mértékben bővült (+5% az OBS kiszűrésével és árfolyamkorrigáltan). Az egyéb nem kamatjellegű bevételek y/y 81%-kal ugrottak meg.

A konszolidált nettó kamatmarzs 1Q-ban q/q 5 bp-tal 3,47%-ra javult (-40 bp y/y): a javuló negyedéves nettó kamatmarzs döntően a magyar, kisebb mértékben a horvát, ukrán és orosz operációknak köszönhető. Magyarországon 2021-től átárazódtak a 2020. március 19 - 2020. december 31 között folyósított, jogszabályi kamatplafon időszakában folyósított hitelek; részben ennek, részben a fizetési moratóriummal kapcsolatos elszámolás-technikai hatásnak köszönhető a javuló nettó kamatmarzs. Hosszabb távon ugyanakkor a marzszerzői irányába mutat, hogy a mérlegen belül a betétállomány növekedési dinamikája lényegesen meghaladta a hitelekét, a többlet likviditás kihelyezése pedig az alacsony állampapír hozamok miatt negatívan hat a marzsra.

A konszolidált működési költségek árfolyamszűrtén 2%-kal csökkentek y/y, ugyanakkor az OBS hatását kiszűrve az éves növekedés nulla közeli volt. Összhangban a magyar bankoknál követett gyakorlattal, 2021 1Q-tól kezdődően a helyi Iparüzési Adó és innovációs járulék (továbbiakban IPA) a magyar operációnál kikerül a működési költségek közül és a jövőben a társasági adóson kerül könyvelésre; hatása eredmény-semleges. Az IPA éves összege nagyságrendileg 16 milliárd forint, ebből az 1Q-ban kb. 4,4 milliárd forint került ki a működési költségek közül és került elszámolásra a társasági adóban. A működési költségek kapcsán érdemes megjegyezni, hogy Csoportszinten – döntően az akvizíciók kapcsán megvalósult integrációs folyamat részeként – a fiókhálózat 13%-kal, 230 egységgel csökkent y/y, legnagyobb mértékben Bulgáriában (-123), Horvátországban (-19) és Montenegróban (-13). A hálózat racionalizálással párhuzamosan Bulgáriában y/y 601 fővel, Szerbiában 194, Montenegróban 188, Horvátországban 14 fővel csökkent az alkalmazotti létszám. Az orosz operációnál tapasztalható 800 főt meghaladó csökkenés a pandémia miatti mérsékeltebb üzleti aktivitással magyarázható: a teljes orosz létszámon belül az ügynökök száma mintegy 600 fővel csökkent.

A korábbi negyedévekhez hasonlóan az adózott eredményt 2021 1Q-ban alapvetően a kockázati költségek nagysága alakította. A teljes kockázati költségek volumene q/q 84%-kal esett vissza (2020 1Q: 91,7 milliárd forint, 4Q: 52,1 milliárd forint, 2021 1Q: 8,5 milliárd forint). Ezzel a negyedéves hitelkockázati költségráta 0,3%-ra esett vissza (2020 1Q: 2,57%, 2020 4Q: 1,17%).

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier 1, CET1) 2021 1Q végén 15,6% volt (q/q +0,2%-pont, y/y +1,7%-pont). Ez megegyezik a Tier 1 rátával.

Az OTP Csoport 2021. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján¹:

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2020 1Q	2020 4Q	2021 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-4.072	71.465	93.334	31%	
Korrektív tételek (összesen)	-35.904	-7.097	-23.955	238%	-33%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül	31.832	78.562	117.289	49%	268%
Adózás előtti eredmény	35.850	88.575	138.400	56%	286%
Működési eredmény	127.183	139.917	146.942	5%	16%

¹ Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

Összes bevétel	283.873	307.451	301.131	-2%	6%
Nettó kamatbevétel	200.280	197.578	203.227	3%	1%
Nettó díjak, jutalékok	69.234	83.052	71.899	-13%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	14.359	26.820	26.005	-3%	81%
Működési kiadások	-156.690	-167.533	-154.189	-8%	-2%
Kockázati költségek (összesen)	-91.694	-52.144	-8.542	-84%	-91%
Egyedi tételek	360	801	-		
Társasági adó	-4.018	-10.013	-21.111	111%	425%
Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2020 1Q	2020 4Q	2021 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	21.858.302	23.335.841	24.307.608	4%	11%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	13.097.957	13.540.313	13.751.255	2%	5%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	13.937.020	14.362.183	14.603.302	2%	5%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	13.141.549	13.539.699	13.772.375	2%	5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-839.063	-821.871	-852.047	4%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	16.402.150	17.909.495	18.383.167	3%	12%
Kibocsátott értékpapírok	399.603	464.214	481.406	4%	20%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	272.320	274.704	275.906	0%	1%
Saját tőke	2.315.540	2.537.112	2.637.055	4%	14%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2020 1Q	2020 4Q	2021 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	-0,7%	11,3%	14,8%	3,5%p	15,5%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	5,5%	12,5%	18,6%	6,2%p	13,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	0,6%	1,4%	2,0%	0,6%p	1,4%p
Működési eredmény marzs	2,46%	2,43%	2,51%	0,08%p	0,05%p
Teljes bevétel marzs	5,49%	5,33%	5,14%	-0,19%p	-0,35%p
Nettó kamatmarzs	3,88%	3,43%	3,47%	0,05%p	-0,40%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,03%	2,90%	2,63%	-0,27%p	-0,40%p
Kiadás/bevétel arány	55,2%	54,5%	51,2%	-3,3%p	-4,0%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	2,57%	1,17%	0,28%	-0,89%p	-2,30%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	1,77%	0,90%	0,15%	-0,76%p	-1,63%p
Effektív adókulcs	11,2%	11,3%	15,3%	3,9%p	4,0%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	80%	76%	75%	-1%p	-5%p
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,2%	17,7%	17,9%	0,1%p	1,7%p
Tier1 ráta - Bazel3	13,9%	15,4%	15,6%	0,2%p	1,7%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	13,9%	15,4%	15,6%	0,2%p	1,7%p

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása alapján²:

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2020 1Q	2021 1Q
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált	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 2021 1Q-ra: $\frac{2.414.623,3}{26.490.924,6} = 9,1\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{2.139.592,4}{22.369.159,4} = 9,6\%$	9,6%	9,1%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképességnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsődrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{5.448.867,3}{22.242,2\%} = 224,2\%$	173,1%	224,2%

² Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (2021. május 7.)

Alternatív teljesítmény	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
	magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	$\frac{3.914.464,9 - 1.483.772,5}{4.712.186,7} = 173,1\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{3.531.908,6 - 809.382,6}{4.712.186,7} = 173,1\%$		
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózott eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli adózott 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 2021 1Q-ra: $\frac{93.333,6 * 4,1}{2.555.248,0} = 14,8\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{-4.071,7 * 4,0}{2.332.138,8} = -0,7\%$	-0,7%	14,8%
ROE (korrigált eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózott eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózott eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{117.288,9 * 4,1}{2.555.248,0} = 18,6\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{31.832,3 * 4,0}{2.332.138,8} = 5,5\%$	5,5%	18,6%
ROA (korrigált eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózott eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózott 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 számolódnak). Példa 2021 1Q-ra: $\frac{117.288,9 * 4,1}{23.739.631,2} = 2,0\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{31.832,3 * 4,0}{20.782.008,6} = 0,6\%$	0,6%	2,0%
Működési eredmény marzs (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért egyedi tételek nélküli 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 egyedi tételek nélkül, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{146.942,3 * 4,1}{23.739.631,2} = 2,51\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{127.183,3 * 4,0}{20.782.008,6} = 2,46\%$	2,46%	2,51%

Alternatív teljesítmény-	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
Teljes bevétel marzs (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért egyedi tételek nélküli 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 egyedi tételek nélkül (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{301.130,9 * 4,1}{23.739.631,2} = 5,14\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{283.873,4 * 4,0}{20.782.008,6} = 5,49\%$	5,49%	5,14%
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 2021 1Q-ra: $\frac{203.226,6 * 4,1}{23.739.631,2} = 3,47\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{200.280,5 * 4,0}{20.782.008,6} = 3,88\%$	3,88%	3,47%
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 2021 1Q-ra: $\frac{154.188,7 * 4,1}{23.739.631,2} = 2,63\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{156.690,1 * 4,0}{20.782.008,6} = 3,03\%$	3,03%	2,63%
Kiadás/bevétel arány (korrigált, egyedi tételek nélkül), konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának egy további mérőszáma.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel egyedi tételek nélkül szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{154.188,7}{301.130,9} = 51,2\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{156.690,1}{283.873,4} = 55,2\%$	55,2%	51,2%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvesztés hitelek arányában kifejezett nagyságáról ad információt.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési 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 értendő, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik). Példa 2021 1Q-ra: $\frac{9.771,6 * 4,1}{14.365.180,8} = 0,28\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{84.724,3 * 4,0}{13.244.459,3} = 2,57\%$	2,57%	0,28%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.	1,77%	0,15%

Alternatív talicsítmény-	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
főösszeg, konszolidált	viszonyítva.	Példa 2021 1Q-ra: $\frac{8.542,2 * 4,1}{23.739.631,2} = 0,15\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{91.693,6 * 4,0}{20.782.008,6} = 1,77\%$		
Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált	Az elszámolt társasági adó nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált társasági adó, a nevezőjében a konszolidált korrigált adózás előtti eredmény szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{21.111,2}{138.400,1} = 15,3\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{4.017,6}{35.849,8} = 11,2\%$	11,2%	15,3%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitellállomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetétállomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel. Példa 2021 1Q-ra: $\frac{13.751.255,0}{18.375.838,4 + 951,7} = 75\%$ Példa 2020 1Q-ra: $\frac{13.078.700,5}{16.342.386,9 + 3.526,4} = 80\%$	80%	75%

11.3. A MÚLTBELI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2019. valamint 2020. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2019. és 2020. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2019. és 2020. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

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

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

11.4. BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

2021. március 31-ig a Kibocsátóval szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A Kibocsátó megítélése szerint a 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 – az alábbiakban részletezettekén kívül – nincsen olyan kormányzati, bírósági illetve választottbírói jogvita folyamatban, mind a Kibocsátó, mind az OTP Csoport szintjén a jelen Alaptájékoztató aláírását megelőző 12 hónapban, amely lényeges hatást gyakorolhatna a Kibocsátó vagy az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, profitabilitására.

A Kibocsátó nemzetközi választottbíróági eljárást kezdeményezett a Beruházási Viták Rendezésének Nemzetközi Központjánál (ICSID) Horvátország ellen. A Kibocsátó álláspontja szerint Horvátország megsértette a Magyarország és Horvátország között fennálló beruházásvédelmi egyezményt a deviza alapú lakossági hitelek kötelező átváltásának előírásával. Az ICSID Főtitkára a kérelmet 2020. október 16. napján nyilvántartásba vette. A választottbíróági eljárás célja a Kibocsátó horvátországi leánybankját ért – jelenleg 224 millió horvát kuna összegűre becsült – veszteség megtérítése. Ezt a veszteséget azon horvát jogi szabályozás okozta, amely 2015-ben kötelezően előírta, hogy a svájci frank alapon felvett lakossági hitelek adósainak kérelmére a horvát bankok kötelesek az adott lakossági hitelek devizanemét euró alapúra átváltani a folyósításkori árfolyamon. Az elszennvedett veszteséget az OTP Csoport már elkönyvelte, azonban annak elsősorban tárgyalásos úton való rendezéséről, másodsorban jogi úton való visszaköveteléséről nem mondott le. A Kibocsátó célja ettől függetlenül továbbra is az igényeinek tárgyalásos úton való rendezése, ennek érdekében a felek közösen a választottbíróági eljárás szünetelését kérték.

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

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

12. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

12.1. RÉSZVÉNYTŐKE

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

12.2. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA

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

13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

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

14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK

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

1. Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya (az alábbi linken érhető el: https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_reszveny_reszvenyesi)
2. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2019. évi eredményről https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200305_OTP_20194Q_h_final.pdf

3. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200305_IFRS_egyedi_szukitett_022.pdf
4. Az OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_Eves_jelentes_087.pdf
5. Az OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a független könyvvizsgálói jelentéssel együtt a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_IFRS_egyedi_085.pdf
6. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2019. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/200430_IFRS_konsz_086.pdf
7. Az OTP Bank Nyrt. 2021. évi rendes Közgyűlése hatáskörében eljáró Igazgatóság által meghozott határozatok
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_határozatok_027.pdf
8. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. évi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210304_OTP_20204Q_h_final_016.pdf
9. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210304_IFRS_egyedi_szukitett_017.pdf
10. OTP Bank Nyrt. – 2020. évi Éves Jelentése
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_Eves_jelentes_032.pdf
11. Az OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a független könyvvizsgálói jelentéssel együtt a 2020. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_IFRS_egyedi_031.pdf
12. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2020. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210416_IFRS_konsz_030.pdf
13. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210507_OTP_20211Q_h_final_042.pdf
14. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2021. március 31-ével zárult negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/210507_IFRS_egyedi_szukitett_043.pdf

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

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

1.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY

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

1.2. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

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

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

1.3. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁBAN SZAKÉRTŐI MINŐSÉGBEN KÖZREMŰKÖDŐ SZEMÉLY ADATAI

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

1.4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK

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

1.5. ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

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

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

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

3.1. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

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

3.2. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

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

4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

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

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

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

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

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

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

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

4.1.1. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI A KAMAT/HOZAM SZÁMÍTÁSA SZERINT

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

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

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

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

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

4.1.3. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI AZOK SORRENDISÉGE SZERINT

A Kötvény a sorrendisége szerint lehet:

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

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

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

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

Az Alárendelt Kötvény a Kibocsátó azon közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesíti meg, amelyek egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében járulékos tőkeelemek előtti legutolsó helyen állnak.

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

4.1.4. ISIN KÓD

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

4.2. AZ ÉRTÉKPAPÍROK LÉTREHOZÁSÁNAK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ JOGSZABÁLYOK

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

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

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

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

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

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

Kötvények típusa A Kötvények névre szólóak.

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

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

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

4.4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK TELJES MENNYISÉGE

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

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

4.5. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME

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

4.6. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK SORRENDISÉGE

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

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

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

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

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

4.7.1. A KÖTVÉNYTULAJDONOS JOGAI

A Tpt. 12/B.§ (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt 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.

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

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

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően

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

4.7.2. A KÖTVÉNY JELLEGÉBŐL FAKADÓ JOGOK

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

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

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

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

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

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

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

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

4.7.4. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÉRTESETÉSEK

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítés akkor tekinthető érvényesen közzétettnek, ha az a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), és a Kibocsátó (www.otpbank.hu) honlapján is megjelent. A Kibocsátó biztosítja, hogy az értesítések közzététele a vonatkozó jogszabályok és EU-s jogi aktusok, az adott szabályozott piac vagy érintett felügyeleti hatóság előírásainak megfelelő módon történjen. Az ilyen értesítések azok első közzététele napján tekintendők 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 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 Kamatlábal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott összeget a Meghatározott Pénz nem legközelebbi váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.8.2. A VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK ÉS INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK KAMATAI

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

4.8.2.1. Kamatfizetési Napok

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

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

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

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

4.8.2.2. A Munkanap Szabály

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

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

(iv) a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb Munkanap Szabály.

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

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

4.8.2.3. **Kamatláb**

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

- (i) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében

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

- (a) a Referenciakamat megegyezik a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottakkal;
- (b) a Megjelölt Lejárat a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időszak;
- (c) az érintett Kamatváltozási Nap vagy (i) az adott Kamatfizetési Időszak első napja, ha a vonatkozó Referenciakamat 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 Pénz nem legközelebbi Váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

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

- (i) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" vagy "30E/360" "Eurokötvény-alapú" számítását 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" számítását ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 360-nal.
- (iii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítását ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 365-tel.
- (iv) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365 (ÁKK)" számítását 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)" számítását 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 visszavásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárolt Kötvények tekintetében a visszavásárlás időpontját követően esedékes Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg nem fizetendő. Amennyiben a visszavásárolt Kötvények a későbbiekben értékesítésre kerülnek, úgy az értékesített Kötvények tekintetében az értékesítés időpontját követő Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg fizetendő. A félreértések elkerülése végett az értékesítést követő első Kamatfizetési Napon az így értékesített Kötvények tekintetében a fizetendő Kamatösszeg mértéke megegyezik az egyébként nem visszavásárolt és nem újraértékesített Kötvények tekintetében fizetendő Kamatösszeg mértékével.

4.8.7. A KAMATTÖRLESZTÉSRE VONATKOZÓ KÖVETELÉSEK ÉRVÉNYESSÉGÉNEK HATÁRIDEJE

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

4.8.8. A KAMATTÖRLESZTÉSEK KIFIZETÉSE

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

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

4.9.1. A LEJÁRAT NAPJA

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

4.9.2. KIFIZETÉSEK

4.9.2.1. A fizetés módja

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

4.9.2.2. A Fizetési Nap

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

- (i) amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és
- (ii) amelyen
 - (a) – az eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy
 - (b) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "**TARGET Rendszer**") nyitva áll; és; és
- (iii) amelyen a Központi Számlavezető pénzáttalásokat és értékpapír 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 Végző Visszaváltási Összegét;
- (ii) (ha van ilyen) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a Törlesztő Részleteket; és
- (iv) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

4.9.3. VISSZAVÁLTÁS

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

4.9.3.1. Visszaváltás lejáratkor

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

4.9.3.2. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján

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

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

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

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

4.9.3.3. Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján

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

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

4.9.3.4. Részletfizetések

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

4.9.3.5. Részben Fizetett Kötvények

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

4.9.3.6. Érvénytelenítés

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

4.9.3.7. Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre

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

4.10. A VÁRHATÓ HOZAM ÉS A HOZAM KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDJA

4.10.1. A várható hozam

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

4.10.2. A hozam kiszámításának módja

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

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

4.10.3. Egységesített Értékpapír Hozam Mutató (EHM)

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

4.11. A KÖTVÉNY TULAJDONOSÁNAK KÉPVISELETE

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

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

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

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

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

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

4.12.1. Felhatalmazás a Kötvényprogram felállítására

Az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottsága a 2021/211 sz. (2021. május 28-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-375/2021. számú határozatával hagyta jóvá. A jóváhagyás kiadására 2021. július 8. napján került sor.

4.13. A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK VÁRHATÓ IDŐPONTJA

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

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

4.14. AZ ÉRTÉKPAPÍROK ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK

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

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

A Kötvények – az MNB jóváhagyását követően – Magyarország területén, illetve ezen kívül más Európai Unió tagállamokban kerülhetnek kibocsátásra. Másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatal esetén a Prospektus Rendelet 23-25. cikkében foglaltak alapján kell eljárni. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra 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, 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, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben, a Kötvényrendelet alapján, a korlátozásba ütköző átruházás semmis.

4.15. ADÓZÁS

4.15.1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

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

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

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

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

4.15.2. BELFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK

4.15.2.1. Magánszemélyek

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

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

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

4.15.2.2. Társaságok

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

4.15.3. KÜLFÖLDI ADÓÜGYI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLYEK ÉS TÁRSASÁGOK

4.15.3.1. Magánszemélyek

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

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

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

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

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

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

4.15.3.2. Társaságok

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

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

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

5. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS 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, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben és RON-ban kerülnek forgalomba hozatalra.

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

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

5.1.1. Az ajánlattétel feltételei

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

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

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

5.1.2. A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása.

5.1.2.1. Jegyzési eljárás lebonyolítása

a) A jegyzési ajánlatok benyújtása

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

„*Jegyzési Hely*”-nek minősülnek

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

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

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

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

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

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

b) A jegyzett összeg megfizetésének módja és a jegyzés érvényessége

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

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

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

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

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

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

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

c) A jegyzés elfogadása

A jegyzésben feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak. A 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 minősített befektetőnek nem minősülő befektető értékpapírszámlával és kapcsolódó fizetési számlával rendelkezzen a Forgalmazónál.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Befizetés módja

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

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

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

c) Aukciós ajánlat érvényessége

A Befektető ajánlata csak akkor érvényes, ha

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

d) Aukciós ajánlatok elfogadása

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, mely alatti árfolyamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek. Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők az "Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten" pontban ismertetett eljárás szerint. Az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb a Sorozat meghirdetett maximális összegéig, figyelembe véve az 5.1.2.2. pontban foglaltakat is. Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az

átutalt összeg közötti különbözőség esetén a Kibocsátó az ajánlatot a letéti számlájára beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak. 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) készpénzben került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek postai úton, az által megadott címre küldi meg,
- (ii) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlára téríti meg,
- (iii) a Forgalmazónál vezetett fizetési számla megterhelésével került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára írja jóvá, illetve ha a fizetési számla időközben megszűnt, akkor az (i) pontot alkalmazza.

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

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

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

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

5.1.5. Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje

5.1.5.1. Kötvények forgalomba hozatala

A jelen Kötvényprogram keretében a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

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

5.1.5.2. Kötvények forgalomba hozatalának napja

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

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

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

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

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

5.1.6.1. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala jegyzési eljárásban

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

5.1.6.2. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala aukciós eljárásban

A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon (budapesti idő szerint) 9:00 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

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

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

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

5.2 FORGALMAZÁSI TERV ÉS ALLOKÁCIÓ

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

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

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

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

Aluljegyzés vagy túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jelzett összeg elfogadott részéről). Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor. Az allokációs eljárásra vonatkozó információkat, 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), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (kozvetetelek.mnb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

5.2.2.1. Kötvények elosztása túljegyzés esetén (allokáció) jegyzési eljárásban

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely Sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó

dönthet az adott sorozat jegyzéseinek teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. A Kibocsátó a Végleges Feltételekben határozza meg, hogy a következő három allokációs elv közül melyiket alkalmazza az egyes Sorozatok esetén:

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

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

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

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

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

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

- (i) **Kártyaleosztásos allokáció:** A Befektetők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem

jutna valamennyi befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a befektetők között.

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

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

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

5.3 ÁRKÉPZÉS

5.3.1 Az értékpapírok várható ajánlati ára

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

5.3.2 Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

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

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

5.3.3 Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege

Az OTP Bank Nyrt. magyar adóügyi illetőséggel rendelkezik és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján

jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítélték 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 az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint a Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító hitelintézet.

A Kibocsátó jogosult a Kötvények forgalomba hozatalára más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.4.2 A kötvények Fizető Bankja

A Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Bankként az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jár el, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

A Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.4.3 Jegyzési garanciavállalás

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6. A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDEÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

6.1 SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS

Az Alaptájékoztató két Alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat.

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT), illetve – a szükséges notifikációs eljárás lefolytatását követően – az Európai Unió másik tagállamának szabályozott piacára, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Kötvény szabályozott piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6.2 KERESKEDÉS A KIBOCSÁTANDÓ KÖTVÉNYEKKEL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL MÁS SZABÁLYOZOTT PIACON

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint, a Budapesti Értéktőzsdén kívül, nincsen olyan szabályozott vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálható vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.

6.3 MÁSODPIACI KERESKEDÉST VÉGZŐ SZERVEZETEK

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor a Forgalmazó (OTP Bank Nyrt. – 1051 Budapest, Nádor utca 16.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, az ott megjelölt informatikai rendszer megfelelő oldalán vagy a Kibocsátó/Forgalmazó fiókjaiban kifüggesztett értesítések útján eladási és/vagy vételi árat jegyezhet az egy Sorozatban vagy Részletben forgalomba hozott Kötvények tekintetében. Ennek részletes feltételeit az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata tartalmazza.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvények másodlagos piacán folytatott kereskedésben a likviditás biztosításával más, erre a forgalomba hozatali országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

6.4 AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSI ÁRA

A forgalomba hozandó egyes Kötvények kibocsátási árát a vonatkozó Végleges Feltételek fogják tartalmazni. A Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN A KIBOCSÁTÁSSAL ÖSSZEFÜGGÉSBEN TANÁCSADÓK NEM KERÜLNEK MEGEMLÍTÉSRE

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzékét a Kibocsátó maga állította össze, nem vett igénybe tanácsadót.

7.2. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN SZEREPLŐ INFORMÁCIÓKAT KÖNYVVIZSGÁLÓK NEM ELLENŐRIZTÉK, ARRÓL JELENTÉST NEM KÉSZÍTETTEK

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

7.3. A KÖTVÉNYNEK A KIBOCSÁTÓ KÉRÉSÉRE VAGY A HITELMINŐSÍTÉSI ELJÁRÁSBAN VALÓ KÖZREMŰKÖDÉSÉVEL KÉSZÍTETT HITELMINŐSÍTÉSE. A MINŐSÍTÉSEK JELENTÉSÉNEK RÖVID MAGYARÁZATA, HA EZT A HITELMINŐSÍTÉST VÉGZŐ SZERVEZET KORÁBBAN MÁR KÖZZÉTETTE

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

V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA

Az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

200.000.000.000 Forint keretösszegű Kötvényprogramjának keretében kibocsátásra kerülő

[] össznévértékű

[] Kötvénye

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére minden egyes kibocsátás esetén sor kerül, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából.

Az itt használt fogalmak a 2021/2022. évi Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Végleges Feltételek a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül, illetve elektronikus formában elérhető a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó az (EU) 2017/1129 rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Jelen Végleges Feltételek elfogadásának napja: [*]

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

- | | | |
|----|---|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.,
cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | [] |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | [] |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | [HUF, EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB,
RON] |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat
össznévértéke: | [] |
| | (ii) A jelen Rész kibocsátás
össznévértéke: | [] |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális
Forgalomba Hozatali Ár: | [] |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | [] |

7. (i) Forgalomba hozatal Napja: []
- (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: []
- (iii) Futamidő: []
8. Lejárat Napja: []
9. Kamatszámítási Alap: [százalék Fix Kamatozás]
[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: [Nem alárendelt/Alárendelt]
14. Tőzsdei bevezetés: [A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/.... szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]
15. A forgalomba hozatal módja: [nyilvános]

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak). []
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): []
- (iii) Munkanapszabály: [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (iv) Fix Kamatösszeg(ek): [] per [] névértéken
- (v) Töredékösszeg(ek). []
- (vi) Kamatbázis: []

- (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok):
(NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA))
- (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM):
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges 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/egyéb]
- (iv) További Kereskedelmi Központ(ok):
- (v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: [„Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- (vi) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó):
- (vii) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb:
 - Kamatmeghatározás Napja(i):
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal:
- (viii) ISDA Meghatározás:
- Referenciakamat:
 - Megjelölt Lejárat:
 - Kamatmegállapítási Nap:
- (ix) Kamatfelár(ak): évi [+/-] százalék
- (x) Minimális Kamatláb: évi százalék

- (xi) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xii) Kamatbázis: []
- (xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: (az alternatívák a [Kamat] Kötvényfeltételben találhatóak) []
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (ii) Munkanap Szabály: [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges 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/egyéb]
- (vi) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (vii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Kamatbázis: []
- (ix) A mögöttes eszköz megnevezése: []
- (x) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: []
- (xi) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: [Részletezze/nem alkalmazandó]
- (xii) A mögöttes eszközt érintő [Részletezze/nem alkalmazandó]

eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok:

- (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 (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 Végső [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])

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy [Nem alkalmazandó/részletezze]
más rendelkezés a Fizetési Nap
vonatkozásában:
26. Részben Fizetett Kötvényekre [Nem alkalmazandó/részletezze]
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 számítsen fel:
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre
vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (ii) Törlesztési Nap(ok): [Nem alkalmazandó/részletezze]
28. Kijelölt Iroda:
29. Egyéb különös feltételek: [Nem alkalmazandó/részletezze]

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: []
31. Jegyzési Garanciavállaló: [Nem alkalmazandó/nevek]
32. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés/aukcio helye és módja: []
- (ii) a jegyzés/aukcio ideje: []
- (iii) a jegyzés/aukcio ajánlattétel legalacsonyabb és legmagasabb összege: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva]
- (iv) Túljegyzés/aukcio túlkereslet: []
- (v) Allokáció: []
- (vi) Kihirdetés helye, módja: []
33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: []
34. További értékesítési korlátozások: [Nem alkalmazandó/részletezze]

Lebonyolításra vonatkozó adatok

35. Központi Értéktár: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
36. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(o)k]
37. Az elkülönített letéti számla száma: []
38. Kifizetési helyek: []
39. A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: []
40. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: []
41. A Kötvények jóváírása: [Ingyenes/díj ellenében történő]
42. A forgalomba hozatal költségei: []
43. ISIN: []
44. Forgalomba hozatal állama: []
45. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal [Nem alkalmazandó/részletezze]

kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: [Nem alkalmazandó/részletezze]

46. [és Egyéb az Alaptájékoztató és a Prospektus Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában:

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információkért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....
Meghatalmazott

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. 2021/2022. évi 200.000.000.000 Forint Keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatót az OTP Bank Nyrt., mint Kibocsátó készítette a Kötvényprogram létrehozása céljából. A Kibocsátó az Alaptájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért felelősséggel tartozik.

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1054 Budapest, Nádor utca 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel; az elvárható gondosság mellett, legjobb tudomása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Kelt: Budapest, 2021. június 4.

.....
OTP Bank Nyrt.

VII. MELLÉKLET
AZ OTP BANK NYRT. ÉRTÉKPAPÍRSZOLGÁLTATÁSOKAT NYÚJTÓ FIÓKJAI

Település	Irányítószám	Kerület	Cím
Abony	2740		Kossuth Lajos tér
Ács	2941		Gyár utca 14.
Adony	2457		Petőfi Sándor utca
Ajka	8400		Szabadság tér 18.
Albertirsa	2730		Vasút utca 4/a.
Aszód	2170		Kossuth Lajos utca
Bácsalmás	6430		Szt János utca
Baja	6500		Deák Ferenc utca
Baktalórántháza	4561		Köztársaság tér 4.
Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem utca
Balatonalmádi	8220		Baross Gábor utca
Balatonboglár	8630		Dózsa György utca
Balatonfüred	8230		Petőfi Sándor utca
Balatonlelle	8638		Rákóczi út 202-204
Balkány	4233		Szakolyi utca 5.
Balmazújváros	4060		Veres Péter utca
Barcs	7570		Séta tér 5.
Bátaszék	7140		Budai út 13.
Bátonyterenye	3070		Bányász utca 1/a.
Battonya	5830		Fő utca 86.
Békés	5630		Széchenyi tér 2.
Békéscsaba	5600		Szt István tér
Békéscsaba	5600		Andrássy út 37-43.
Berettyóújfalu	4100		Oláh Zsigmond utca
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	1013	I	Alagút utca 3.
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	1025	II	Törökvész út 87-91
Budapest	1025	II	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	1027	II	Margit krt. 8-10.
Budapest	1032	III	Bécsi út 154.
Budapest	1033	III	Flórián tér 15.
Budapest	1033	III	Szentendrei utca 115.

Budapest	1039	III	Heltai Jenő tér
Budapest	1041	IV	Erzsébet utca 50.
Budapest	1042	IV	Árpád út 63-65.
Budapest	1048	IV	Kordován tér 4.
Budapest	1051	V	Nádor utca 6.
Budapest	1051	V	Nádor utca 16.
Budapest	1052	V	Deák Ferenc utca
Budapest	1054	V	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	1054	V	Szabadság tér 7-8.
Budapest	1055	V	Szent István krt.
Budapest	1055	V	Nyugati tér 9.
Budapest	1062	VI	Váci út 1-3.
Budapest	1066	VI	Oktogon tér 3.
Budapest	1073	VII	Erzsébet krt. 41.
Budapest	1075	VII	Károly krt. 1.
Budapest	1075	VII	Károly krt. 25.
Budapest	1076	VII	Thököly út 4
Budapest	1077	VII	Király utca 49.
Budapest	1081	VIII	Népszínház utca 3-5.
Budapest	1083	VIII	Futó utca 35-45
Budapest	1085	VIII	József krt. 33.
Budapest	1085	VIII	József krt. 53.
Budapest	1085	VIII	Kálvin tér 12-13.
Budapest	1087	VIII	Kerepesi út 9.
Budapest	1094	IX	Ferenc krt. 13.
Budapest	1095	IX	Soroksári út 32-34.
Budapest	1097	IX	Könyves Kálmán krt.
Budapest	1098	IX	Lobogó utca 18.
Budapest	1102	X	Kőrösi Csoma sétány
Budapest	1103	X	Sibrik Miklós utca
Budapest	1106	X	Örs vezér tere
Budapest	1106	X	Örs Vezér tere
Budapest	1115	XI	Bartók Béla út
Budapest	1117	XI	Móricz Zsigmond körtér
Budapest	1117	XI	Hunyadi János út
Budapest	1117	XI	Október huszonharmadika
Budapest	1118	XI	Rétköz utca 5.
Budapest	1123	XII	Alkotás utca 53
Budapest	1124	XII	Apor Vilmos tér
Budapest	1126	XII	Böszörményi út 9-11.
Budapest	1133	XIII	Váci út 80.
Budapest	1134	XIII	Váci út 17.
Budapest	1135	XIII	Lehel út 70-76.
Budapest	1137	XIII	Pozsonyi út 38.
Budapest	1138	XIII	Váci út 135-139
Budapest	1146	XIV	Thököly út 102/b.

Budapest	1148	XIV	Nagy Lajos király
Budapest	1149	XIV	Fogarasi út 15/b.
Budapest	1149	XIV	Bosnyák tér 17.
Budapest	1151	XV	Fő utca 64.
Budapest	1152	XV	Szentmihályi út 131.
Budapest	1157	XV	Zsókavár utca 28.
Budapest	1161	XVI	Rákosi út 118.
Budapest	1163	XVI	Jókai Mór utca
Budapest	1173	XVII	Ferihegyi út 93.
Budapest	1173	XVII	Pesti út 5-7.
Budapest	1181	XVIII	Üllői út 377.
Budapest	1183	XVIII	Üllői út 440.
Budapest	1188	XVIII	Vasút utca 48.
Budapest	1195	XIX	Üllői út 285.
Budapest	1195	XIX	Vak Bottyán út
Budapest	1203	XX	Bíró Mihály utca
Budapest	1204	XX	Kossuth Lajos utca
Budapest	1211	XXI	Kossuth Lajos utca
Budapest	1211	XXI	Kossuth Lajos utca
Budapest	1221	XXII	Kossuth Lajos utca
Budapest	1222	XXII	Nagytétényi út 37-45.
Budapest	1238	XXIII	Grassalkovich út 160.
Budapest	1239	XXIII	Bevásárló utca 2.
Bük	9737		Kossuth Lajos utca
Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Cellöd	9500		Kossuth Lajos utca
Csenger	4765		Ady Endre utca
Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csorna	9300		Soproni út 58.
Csorvás	5920		Rákóczi utca 12.
Csömör	2141		Határ út 6.
Csurgó	8840		Petőfi tér 20.
Dabas	2370		Bartók Béla út
Debrecen	4025		Pásti utca 1-3.
Debrecen	4025		Piac utca 45-47.
Debrecen	4025		Hatvan utca 2-4.
Debrecen	4032		Füredi út 43.
Debrecen	4032		Egyetem tér 1.
Derecske	4130		Köztársaság utca 111.
Dévaványa	5510		Árpád utca 32.
Devecser	8460		Kossuth Lajos utca
Dombóvár	7200		Dombó Pál utca
Dombrád	4492		Szabadság tér 7.
Dorog	2510		Bécsi út 33.
Dunaföldvár	7020		Béke tér 11.
Dunaharaszti	2330		Dózsa György utca

Dunakeszi	2120	Barátság utca 29.
Dunakeszi	2120	Nádas utca 6.
Dunaújváros	2400	Dózsa György út
Dunavecse	6087	Fő út 40.
Edelény	3780	Tóth Árpád út
Eger	3300	Törvényház utca 4.
Eger	3300	Széchenyi utca
Elek	5742	Gyulai út
Encs	3860	Bem József utca
Enying	8130	Kossuth Lajos utca
Érd	2030	Budai út 24.
Érd	2030	Iparos út 5.
Esztergom	2500	Rákóczi tér 2-4.
Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond utca
Fertőd	9431	Fő utca 7.
Fonyód	8640	Ady Endre utca
Füzesabony	3390	Rákóczi utca 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	Szt István utca
Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Győr	9011	Győr-Szentiván Déryné
Győr	9022	Teleki László utca
Győr	9024	Bartók Béla út
Győr	9024	Kormos István utca
Győr	9026	Egyetem tér 1.
Győr	9027	Budai út 1.
Gyula	5700	Bodoky utca 9.
Hajdúböszörmény	4220	Kossuth Lajos utca
Hajdúdorog	4087	Petőfi tér 9-11.
Hajdúhadház	4242	Kossuth utca 2.
Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla utca 6-8.
Hatvan	3000	Kossuth tér 8
Heves	3360	Hősök tere 4.
Hévíz	8380	Erzsébet királyné utca
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy út 1.
Izsák	6070	Szabadság tér 1.
Jánoshalma	6440	Rákóczi utca 10.
Jászapáti	5130	Kossuth Lajos út
Jászárokszállás	5123	Rákóczi Ferenc utca
Jászberény	5100	Lehel vezér tér
Jászladány	5055	Kossuth Lajos utca

Kál	3350	Szent István tér
Kalocsa	6300	Szent István király
Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Kapuvár	9330	Szt István király
Karcag	5300	Kossuth Lajos tér
Kazincbarcika	3700	Egressy Béni út
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
Keszthely	8360	Kossuth Lajos utca
Kisbér	2870	Batthyány tér 5.
Kiskőrös	6200	Petőfi tér 13.
Kiskunfélegyháza	6100	Petőfi tér 1
Kiskunhalas	6400	Sétáló utca 7
Kiskunlacháza	2340	Dózsa György utca
Kiskunmajsa	6120	Csendes köz 1.
Kistarcsa	2143	Hunyadi utca 7.
Kistelek	6760	Kossuth Lajos utca
Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Kisvárd	4600	Szt László utca
Komádi	4138	Fő utca 1-3.
Komárom	2900	Mártirok útja 23.
Komló	7300	Kossuth Lajos utca
Körmend	9900	Vida József utca
Kőszeg	9730	Kossuth Lajos utca
Kunhegyes	5340	Szabadság tér 4.
Kunmadaras	5321	Karcagi út 2-4.
Kunszentmárton	5440	Kossuth Lajos utca
Kunszentmiklós	6090	Kálvin tér 11.
Lajosmizse	6050	Dózsa György utca
Lengyeltóti	8693	Csalogány utca 2.
Lenti	8960	Dózsa György utca
Letenye	8868	Szabadság tér 8.
Lőrinci	3021	Szabadság tér 25/A
Maglód	2234	Esterházy utca
Makó	6900	Széchenyi tér 14-16.
Marcali	8700	Rákóczi utca 6-10.
Martfű	5435	Szolnoki út 142
Mátészalka	4700	Szalkay László utca
Mélykút	6449	Petőfi tér 18.
Mezőberény	5650	Kossuth Lajos tér
Mezőcsát	3450	Hősök tere 23.
Mezőhegyes	5820	Zala Gy

Mezőkovácsháza	5800	Árpád utca 177.
Mezőkövesd	3400	Mátyás király utca
Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Miskolc	3524	Klapka György utca
Miskolc	3527	József Attila utca
Miskolc	3530	Uitz B. utca
Miskolc	3530	Rákóczi út 1.
Miskolc	3531	Győri kapu 51.
Miskolc	3535	Árpád út 2.
Mohács	7700	Jókai utca 1.
Monor	2200	Kossuth Lajos utca
Mór	8060	Deák Ferenc utca
Mórahalom	6782	Szegedi út 3.
Mosonmagyaróvár	9200	Fő utca 24
Nádudvar	4181	Fő utca 119.
Nagyatád	7500	Korányi Sándor utca
Nagybajom	7561	Fő út 107
Nagykálló	4320	Árpád utca 10
Nagykanizsa	8800	Deák tér 15.
Nagykátá	2760	Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Nagykőrös	2750	Szabadság tér 2.
Nyergesújfalú	2536	Kossuth Lajos utca
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
Oroszlány	2840	Rákóczi utca 84.
Ózd	3600	Városház tér 1/a.
Paks	7030	Dózsa György utca
Paks	7030	Kishegyi út 44/a
Pápa	8500	Fő tér 22.
Pásztó	3060	Fő utca 73/a.
Pécel	2119	Kossuth tér
Pécs	7621	Rákóczi út 44.
Pécs	7621	Rákóczi út 1.
Pécs	7632	Pécs-Kertváros Diana tér
Pécs	7633	Pécs-Újmecekalja Ybl Miklós
Pécsvárad	7720	Bem utca 2/b
Pétervására	3250	Szt Márton utca
Pilis	2721	Rákóczi utca 9.
Pilisvörösvár	2085	Fő utca 60
Polgár	4090	Barankovics tér 15.
Polgárdi	8154	Deák Ferenc utca
Pomáz	2013	József Attila utca
Putnok	3630	Kossuth Lajos út

Püspökladány	4150	Kossuth utca 2.
Ráckeve	2300	Szt István tér
Recsk	3245	Kossuth Lajos út
Rétság	2651	Rákóczi Ferenc utca
Sajószentpéter	3770	Bethlen Gábor utca
Salgótarján	3100	Rákóczi út 22.
Sárbogárd	7000	Ady Endre út
Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér
Sárospatak	3950	Eötvös József utca
Sárvár	9600	Batthyány utca 2.
Sásd	7370	Dózsa György utca
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
Soltvadkert	6230	Szentháromság utca 2.
Solymár	2083	Szent Flórián utca
Sopron	9400	Teleki Pál út
Sopron	9400	Várkerület 96 fszt.
Sümege	8330	Kisfaludy Sándor
Szabadszállás	6080	Dózsa György út
Szany	9317	Ady Endre utca
Szarvas	5540	Kossuth Lajos tér
Százhalombatta	2440	Szent István tér
Szécsény	3170	Feszty Árpád utca
Szeged	6720	Takaréktár utca 7.
Szeged	6720	Aradi vértanúk tere
Szeged	6724	Rókusi krt. 42-64.
Szeged	6724	Londoni krt. 3.
Szeged	6791	Negyvennyolcas utca 3.
Szeghalom	5520	Tildy Zoltán utca
Székesfehérvár	8000	Ősz utca 13.
Székesfehérvár	8000	Holland fasor 2.
Szekszárd	7100	Szent István tér
Szentendre	2000	Pannónia út 1-3.
Szentes	6600	Kossuth Lajos utca
Szentgotthárd	9970	Mártírok út 2.
Szentlőrinc	7940	Munkácsy utca 16/A
Szerencs	3900	Kossuth tér 3/a.
Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Szigetszentmiklós	2310	Háros utca 120.
Szigetvár	7900	Vár utca 4.
Szikszo	3800	Kassai utca 16.
Szolnok	5000	Szapáry utca 31.

Szolnok	5000	Nagy Imre krt.
Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Szombathely	9700	Fő tér 3-5.
Szombathely	9700	Rohonci út 52.
Szombathely	9700	Király utca 10.
Tab	8660	Kossuth Lajos utca
Tamási	7090	Szabadság utca 33
Tapolca	8300	Fő tér 2.
Tata	2890	Ady Endre utca
Tatabánya	2800	Fő tér 32.
Tatabánya	2800	Bárdos László utca
Tiszaöldvár	5430	Kossuth Lajos út
Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Tiszaújváros	6060	Béke tér 6.
Tiszaújváros	4450	Kossuth Lajos utca
Tiszaújváros	3580	Szent István út
Tiszavasvári	4440	Kossuth Lajos utca
Tokaj	3910	Rákóczi utca 37.
Tolna	7130	Kossuth Lajos utca
Tótkomlós	5940	Széchenyi utca 4-6.
Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út
Túrkeve	5420	Széchenyi utca 32-34.
Újfehértó	4244	Fő tér 15.
Újkígyós	5661	Kossuth Lajos utca
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	Brusnyai Árpád
Vésztő	5530	Kossuth Lajos utca
Villány	7773	Baross Gábor utca
Záhony	4625	Ady Endre út
Zalaegerszeg	8900	Kisfaludy utca 15-17.
Zalaszentgrót	8790	Batthyány utca 11.
Zirc	8420	Rákóczi tér 15.

VIII. DEFINÍCIÓK

A jelen Alaptájékoztatóban nagy kezdőbetűvel használt, de a szövegben külön nem definiált kifejezések az alábbi jelentéssel rendelkeznek.

ÁFA	az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti általános forgalmi adó;
Alapszabály	a Kibocsátó 2021. április 16. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabálya;
Alaptájékoztató	a Kötvényprogram részletes feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretein belül forgalomba hozott Kötvények adatait és egyedi feltételeit;
Allokáció	Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről.
Aukció	A Tpt. 50 §-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kötvényprogram keretében forgalomba hozandó Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat Végleges Feltételei tartalmazzák.
Amerikai Értékpapírtörvény	az Amerikai Egyesült Államokban a hatályos és többször módosított 1933. évi amerikai értékpapírtörvény;
Befektetők, illetve Befektető	azon Kötvény-tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Kötvényt vásárol, akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Kötvény kerül a tulajdonába;
Benchmark Rendelet	a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletet jelenti;
BÉT	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764);
Bizottság	az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve;
Cégbíróság	A Kibocsátót a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1991. november 28-án, 1990. december 31-re visszamenő hatállyal a 01-10-041585 számon jegyezte be a cégjegyzékbe;
Corporate Center	Az OTP Core cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység;
Diszkont Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg;
ESMA	Európai Értékpapír-piaci Hatóság
Felügyelet	a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül;
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó felügyelőbizottsága;
Fix Kamatozási Időszak	a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás 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);
Futamidő	Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időtartama;
Ft vagy forint	a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze;

Hozam	a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelt összeg.
Hitelminősítő	Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service Cyprus Limited
IFRS	a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, korábban Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS);
Indexált Kamatozású Kötvény	olyan Kötvény, amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra;
Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra
Igazgatóság	a Kibocsátó igazgatósága;
Kamatfizetési Nap	amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként Kamatfizetési Nap
Kamatfizetési Időszak	A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra kell fizetni, ez a Kamatfizetési Időszak.
KELER	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346);
Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény	olyan Kötvény, amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető
Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető
Kibocsátó vagy Társaság	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
Kijelölt Iroda	a Kötvénytulajdonosok részéről történő írásbeli értesítések – a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a következő címre küldendő: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály figyelmébe
Kötvények	a Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztató alapján és az ahhoz forgalomba hozatalonként hozzárendelt Végleges Feltételekben szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok;
Kötvényfeltételek	a Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatóban (az értékpapírjegyekben) foglalt, a Kötvényprogramra és az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések;
Kötvényprogram	Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program
Kötvényrendelet	a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (vagy az azt módosító vagy helyébe lépő bármely más jogszabály);
Kötvénytulajdonos vagy Tulajdonos	A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények mindenkor tulajdonosának tekintendő személy, azon személy, aki Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják.;
Közgyűlés	a Társaság közgyűlése;
Leányvállalatok, illetve Leányvállalat	a Társaság közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló valamennyi alábbi társaság, vagy azok bármelyike (felsorolásukat a 6.2.1. pont tartalmazza)
Lejárat Napja	a Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.
Létszám	A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak (TMD) kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre.
Meghatározott Névérték	Az a legkisebb, Meghatározott Pénznemben meghatározott névérték, amin a Kötvények kibocsátásra kerülnek.
Meghatározott Pénznem	Az a pénznem, amiben a Kötvények Meghatározott Névértéke meghatározásra kerül.

MNB	a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül;
Minősített Befektető	a Prospektus Rendelet 2. cikk e) pontja szerinti befektető;
Munkanap	<p>(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Bankot is) és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és</p> <p>(ii) olyan nap, amelyen</p> <p>i. az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy</p> <p>ii. Európában fizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "TARGET Rendszer") nyitva áll; és</p> <p>(iii) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.</p>
MSZSZ	a magyar számviteli szabályok;
OBA	Országos Betétbiztosítási Alap;
Okirat	a Tpt. 7. § (2) szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvényt képviselő, értékpapírnak nem minősülő dokumentum;
OTP Core	Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., és 2020 1Q-tól az OTP eBIZ Kft.) részkonsolidált 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 Forgalmába 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 Forgalmába Hozatali Ára eltérő.
Számviteli Törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény;
Szanálási törvény	a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény
Szja. tv.	a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;
Prospektus Rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (EGT vonatkozású szöveg);

Tao. tv.	a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény;
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
Változó Kamatozású Kötvény	olyan Kötvény, amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg
Végleges Feltételek	valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, a Prospektus Rendelet szerinti végleges feltételek, amelynek a mintáját az Alaptájékoztató tartalmazza. A Kibocsátó indokolt esetben eltérhet az Alaptájékoztatóban közzétett mintától;
Végtörlesztéses Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végző Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték