



Alaptájékoztató

OTP Bank Nyrt.

2023/2024. évi

800.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogram

Jelen dokumentum két, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon 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: 2023. augusztus 7.

Az Alaptájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárat dátuma 2024. augusztus 7. 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.....	9
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	12
1.	A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK	12
1.1.	A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok	12
1.2.	Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat	14
1.3.	A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok.....	14
1.4.	Gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata ..	15
1.5.	Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitettség kockázata.....	15
2.	A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	16
2.1.	A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázat	16
2.2.	Az OTP Csoport hitelezési kockázata	16
2.3.	Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok.....	17
2.4.	Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzüpiaci kockázatok befolyásolhatják	17
2.5.	Az OTP Csoport működési kockázata	17
2.6.	Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata	18
2.7.	Az OTP Csoport banki könyvi kamatlábckockázata.....	18
2.8.	Az OTP Csoport likviditási kockázata	19
2.9.	Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata	20
2.10.	Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől.....	20
2.11.	Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai.....	20
2.12.	Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata	21
2.13.	Az OTP Csoport informatikai kockázata	21
2.14.	Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata	21
3.	A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	22
3.1.	A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása	22
3.2.	Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan	22
3.3.	Másodpaci kereskedés likviditásának kockázata	22
3.4.	Devizaárfolyam-kockázat.....	23
3.5.	Az euró bevezetése	23
3.6.	A Kötvények eszközökkel nem fedezettek	23
3.7.	A Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek.....	23
3.8.	Az aukciós eljárás kockázata.....	24
3.9.	A jegyzési eljárás kockázata.....	24
3.10.	OBA garancia hiánya.....	24

3.11.	A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok	24
3.12.	Egyes Kötvények visszaváltása, illetve visszavásárlása a 4.9.3. kötvényfeltétellel összhangban feltételekhez kötött	26
3.13.	Az Alárendelt Járuélkos Kötvények minősítése egy jövöbeli jogszabályváltozás alapján megváltozhat.....	27
3.14.	A Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel és az Alárendelt Járuélkos Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek, továbbá az Elörsorolt, de nem Elsöbbségi Kötvények tulajdonosainak a követelése a kielégítési sorrendben az előrsorolt, Elsöbbségi hitelezök követeléseikhez képest hátrébb rangsorolödnak.....	27
3.15.	A 4.9.3 kötvényfeltétellel összhangban egyes kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek	28
3.16.	A fenntartható kötvénykibocsátásokkal összefüggö kockázatok	28
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY.....	29
1.	FELELÖS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTÖL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTÖI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÖVÁHAGYÁSA	29
1.1.	A regisztrációs okmányért felelős személy.....	29
1.2.	A regisztrációs okmányért felelős személy nyilatkozata	29
1.3.	Harmadik féltöl származó információ, szakértöi nyilatkozat és összeférhetetlenségi nyilatkozat	29
1.4.	Nyilatkozat a hatósági jóváhagyásra vonatkozóan.....	30
2.	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	30
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZÖK.....	30
4.	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	30
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról.....	30
4.2.	A Kibocsátó általános bemutatása	31
4.3.	A Kibocsátó története és fejlődése	32
4.4.	A Kibocsátót érintö közelmúltbeli események, amelyek jelentös mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetöképességének értékelését.....	33
4.4.1.	Magyarországi működését érintö közelmúltbeli események.....	33
4.4.2.	Külföldi leányvállalatokat érintö közelmúltbeli változások.....	39
4.4.3.	Kibocsátó hitelminösítése	40
4.4.4.	Részvényesek.....	42
4.4.5.	Az OTP Csoport forgalomban lévö értékpapírjai	43
4.4.6.	A kibocsátó finanszírozási stratégiája.....	44
5.	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS.....	45
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása	45
5.2.	A Kibocsátó fő tevékenységeinek ismertetése.....	46
5.3.	A Kibocsátó által értékesített főbb termékek és nyújtott szolgáltatások	46

5.4.	Fontosabb új termékek és/vagy tevékenységek ismertetése	46
5.5.	Az OTP Csoport bemutatása	48
5.6.	Legfontosabb piacok	50
5.7.	A Kibocsátó stratégiája	50
5.8.	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok	51
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	51
6.1.	A Kibocsátó bemutatása	51
6.2.	Az OTP Csoport rövid bemutatása	53
6.2.1.	A Kibocsátó hazai leányvállalatai	55
6.2.2.	A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatai	56
7.	TRENDEK	58
Makrogazdasági környezet az OTP Csoport országaiban		58
8.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS	60
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK	61
9.1.	Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Ügyvezetés és az Audit Bizottság működése, tagjai	62
9.1.1.	Az Igazgatóság	62
9.1.2.	A Felügyelő Bizottság	66
9.1.3.	Az Ügyvezetés	69
9.1.4.	Az Audit Bizottság	70
9.1.5.	Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat	71
9.2.	Az igazgatási, irányító és felügyeleti testületek tagjainak összeférhetetlensége	71
9.3.	Compliance irányelvek	72
10.	FŐRÉSZVÉNYESEK	73
10.1.	Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a Kibocsátó felett	73
10.2.	A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet	73
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	73
11.1.	Múltbeli pénzügyi információk	73
11.2.	Évközi és egyéb pénzügyi információk	77
11.3.	A múltbeli éves pénzügyi információk könyvvizsgálata	83
11.4.	Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások	83
11.5.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások	83

12.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	84
12.1.	Részvénytőke.....	84
12.2.	A Kibocsátó alapszabálya.....	84
13.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	84
14.	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	84
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....	86
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	86
1.1.	Az Értékpapírjegyzékért felelős személy	86
1.2.	Az Értékpapírjegyzékért felelős személy nyilatkozata.....	86
1.3.	Az Értékpapírjegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai 86	
1.4.	Harmadik féltől származó információk.....	86
1.5.	Illetékes hatóság jóváhagyása	86
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	86
3.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK	87
3.1.	A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	87
3.2.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	87
4.	A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	89
4.1.	Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma („ISIN”)	89
4.1.1.	A Kötvények fajtái a kamat/hozam számítása szerint.....	89
4.1.2.	A Kötvények fajtái a tőkeösszeg meghatározása szerint.....	90
4.1.3.	A Kötvények fajtái azok sorrendisége szerint.....	90
4.1.4.	ISIN kód.....	91
4.2.	Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok	91
4.3.	Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre szólnak és dematerializált formában készültek-e, továbbá a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.....	93
4.4.	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége.....	93
4.5.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	93
4.6.	Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége	94
4.7.	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást.....	94
4.7.1.	A Kötvénytulajdonos jogai, a beszámítás és nettósítás kizártsága	94
4.7.2.	A Kötvény jellegéből fakadó jogok	95
4.7.3.	A Kötvénytulajdonos, a Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai	96

4.7.4.	A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések	96
4.7.5.	Irányadó jog.....	97
4.7.6.	Illetékesség.....	97
4.7.7.	Általános munkanap-szabály.....	97
4.8.	A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések	97
4.8.1.	Fix Kamatozású Kötvények kamata	97
4.8.2.	A Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai	99
4.8.3.	Részben Fizetett Kötvények kamatai.....	103
4.8.4.	Részletekben Törlesztendő Kötvények kamatai.....	103
4.8.5.	Kamatozás késedelem esetén	104
4.8.6.	Kamatozás Kötvények Visszavásárlása Esetén	104
4.8.7.	A kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje	104
4.8.8.	A kamattörlesztések kifizetése	104
4.9.	Lejárat napja és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések, ideértve a visszafizetési eljárásokat, előtörlesztést és törlesztési feltételeket	104
4.9.1.	A lejárat napja	104
4.9.2.	Kifizetések.....	104
4.9.3.	Visszaváltás.....	105
4.10.	A várható hozam és a hozam kiszámításának módja	108
4.11.	A Kötvény tulajdonosának képviselője.....	109
4.12.	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.....	110
4.13.	A Kötvények kibocsátásának várható időpontja	110
4.14.	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	110
4.15.	Adózás	111
4.15.1.	Általános szabályok	111
4.15.2.	Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok	111
4.15.3.	Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok	112
4.15.4.	szociális hozzájárulási adó	113
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.....	113
5.	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTEVÉL FELTÉTELEI	113
5.1.	Forgalomba hozatal szabályai	113
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei	114
5.1.2.	A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása.....	114

5.1.3.	A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja	117
5.1.4.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.	118
5.1.5.	Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.....	118
5.1.6.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.....	119
5.1.7.	Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése.....	119
5.2	Forgalmazási terv és allokáció.....	119
5.2.1	Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat.....	119
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 120	
5.3	Árképzés	121
5.3.1	Az értékpapírok várható ajánlati ára	121
5.3.2	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala.....	121
5.3.3	Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelte költségek és adók összege	122
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás.....	122
5.4.1	A kötvények Forgalmazója	122
5.4.2	A kötvények Fizető Bankja.....	122
5.4.3	Jegyzési garanciavállalás.....	122
6.	A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	122
6.1	Szabályozott piacra történő bevezetés	122
6.2	Kereskedés a kibocsátandó Kötvényekkel azonos osztályú értékpapírokkal más szabályozott piacon.....	123
6.3	Másodpiaci kereskedést végző szervezetek.....	123
6.4	Az értékpapírok kibocsátási ára.....	123
7.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	123
7.1.	Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerülnek megemlítésre.....	123
7.2.	Az értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgálók nem ellenőrizték, arról jelentést nem készítettek	123
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.....	123
V.	VÉGLEGES FELTETELÉK FORMÁTUMA.....	124
VI.	FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	132
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK NYRT. ÉRTÉKPAPÍRSZOLGÁLTATÁSOKAT NYÚJTÓ FIÓKJAI .	133

2.	SZÁMÚ MELLÉKLET - OTP BANK Fenntartható pénzügyi keretrendszer	144
3.	SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZERÉRE VONATKOZÓ KÜLSŐ SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS VÉLEMÉNY	160
2.	A bevételek kezelése	171
VII.	DEFINÍCIÓK	184

I. A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

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

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

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

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

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

A Kibocsátó jelen Kötvényprogram hatálya alatt időről-időre HUF, EUR, USD, CHF, BGN, RSD, UAH és RON pénznemben denominált Kötvényeket hozhat forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kötvényprogramba tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes feltételeit a vonatkozó (későbbiekben meghatározott) Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényprogram hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke a 800.000.000.000 (azaz nyolcszázmilliárd) HUF összeget vagy az annak megfelelő fenti deviza összeget nem haladhatja meg.

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

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

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

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok

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

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 ilyet észlelnek, a Kibocsátó az Alaptájékoztató kiegészítése útján feltünteti azokat. Az Alaptájékoztató kiegészítésének szükségességéről a Felügyelet, az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti másik tagállam illetékes hatósága is tájékoztathatja a Felügyeletet. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele

A Kibocsátó hirdetőanyagait a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett (<https://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 hirdetőanyag, 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 (<https://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 angol nyelven készíti el. Az egyes fogadó tagállamok illetékes hatóságai csak az összefoglaló hivatalos nyelvükre (nyelveikre) történő fordítását írhatják elő. A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága által végzendő vizsgálat céljára a Kibocsátó – választása szerint – az Alaptájékoztatót angol nyelven készíti el.

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

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának uniós hatálya, a notifikációs eljárás

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

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

A Felügyelet a jóváhagyási igazolást a Kibocsátó kérelmének kézhezvételét követő egy munkanapon belül, illetőleg ha a kérelmet az Alaptájékoztató tervezetével egyidejűleg nyújtotta be a Kibocsátó, az Alaptájékoztató

jóváhagyásától számított egy munkanapon belül küldi meg a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam illetékes hatóságának és az ESMA-nak.

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

A Magyarország területén kívüli, más tagállamban történő forgalomba hozatal egyéb szabályai

A Kötvény Magyarország területén kívül, más tagállamban történő forgalomba hozatalára a Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok, a vonatkozó magyar jogszabályok, és a nyilvános forgalomba hozatal helye szerinti tagállam vonatkozó jogszabályainak figyelembevételével kerül sor. A 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. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becslhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

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

1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

1.1. A GAZDASÁGI KÖRNYEZET KEDVEZŐTLEN VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZATOK

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

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok

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

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

Ukrajna

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

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

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

Az ukrán súly a teljes eszközállományon belül 2023 1Q végén 2,9%-ot képviselt, a nettó hitelek esetében 1,8%-ot. Abban a nem várt szélsőségesen negatív esetben, ha az ukrán operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -5 bp lenne.

Oroszország

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

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

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

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

Az orosz eszközök súlya a konszolidált teljes eszközállományon belül 2023 1Q végén 3,1%, a nettó hitelek súlya 2,7% volt. Abban a nem várt szélsőségesen negatív esetben, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -69 bp lenne.

A COVID-19 járványhelyzet

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

A COVID-19 járványhelyzet és az azt követő volatilisabb gazdasági környezet

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

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

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

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

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

1.2. POLITIKAI, GAZDASÁGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT

A Kibocsátó magyarországi működése mellett számos leányvállalattal rendelkezik Közép-Kelet-Európa (CEE) több országában, valamint Oroszországban és Ukrajnában. A Magyarországon kívüli operációk az OTP Csoport mérlegfőösszegének hozzávetőlegesen 61 százalékát teszik ki a 2023. március végi adatok alapján. Emiatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ideértve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a gyakran változó szabályozási környezetet, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, illetve a munkaerőpiaci bizonytalanságokat is.

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

A koronavírus világvárványra reagálva számos országban – ahol az OTP Csoport tevékenységet folytat – átmeneti hitelmoratóriumot rendeltek el. Az egyes országok szabályozói és felügyeleti szervei olyan intézkedéseket fogadhatnak el a későbbiekben is, amelyek célja a pénzügyi piacok stabilitásának megőrzése vagy a nehéz helyzetben lévő ügyfelek megsegítése. (Ilyenek lehetnek például a devizakorlátozások bevezetése, szigorúbb deviza likviditási követelmények előírása, az osztalékfizetések tilalma vagy korlátozása, a kilakoltatások, végrehajtási eljárások átmeneti felfüggesztése).

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

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

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

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége keletkezik, és nem zárható ki, hogy az esetleges adójogi változások a Kibocsátó számára hátrányosan alakulnak. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a magyar bankadó (2010. évi XC. törvény egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról). A megelőző években a bankadó kulcsa folyamatosan csökkent, ugyanakkor 2020. május 1-jétől újabb egyszeri hitelintézeti különadót vezetett be a magyar kormány, majd 2022. június 4-én Kormányrendelettel a 2022-es és 2023-as évek vonatkozásában a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat sújtó extraprofit adó kivételéről döntött, amelyet – bizonyos módosításokkal - a 206/2023 (V.31.) sz. Kormányrendelettel 2024. évben is fenntart. Jelentős jogalkotási fejlemény továbbá, hogy a Kormány több különböző jogszabállyal (extraprofitadó-könnyítés államkötvény-állomány növelése esetén; extra szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség; értékpapíralapok eszközállományának meghatározott százalékát állampapírba kell fektetni; edukációs tájékoztatás a lakosságnak a bankbetétek és az állampapírok közötti hozamkülönbségről) igyekszik elérni azt a célját, hogy minél jelentősebb összegek kerüljenek állampapírokba történő fektetésre. További részletek a Regisztrációs Okmány 4.4.1-es pontjában olvashatók.

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

1.3. A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN FENNÁLLÓ PIACI VERSENYHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagjai erős versenynek vannak kitéve azokban az országokban, ahol működnek, és a verseny a jövőben tovább növekedhet, amennyiben a pénzügyi szolgáltatások területén egy egységes európai piac

megvalósul. A helyi versenytársakon kívül nemzetközi bankok is beléphetnek egyes kelet-közép-európai, az orosz vagy az ukrán bankpiacra, ami az OTP Csoport eredménytermelő képességére is nyomást gyakorolhat.

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

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

1.4. GAZDASÁGI SZANKCIÓKNAK ÉS KORRUPCIÓELLENES TÖRVÉNYEKNEK VALÓ MEGFELELÉS KOCKÁZATA

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

Az OTP Csoport üzleti tevékenysége során kormányzati tisztviselőkkel is kapcsolatba kerülhet. A korrupcióellenes törvények tiltják mások tisztességtelen befolyásolása céljából juttatás vagy előny 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 működnie, vagyis a szankcionált országokkal, magánszemélyekkel és szervezetekkel nem kerülhet szankciókat sértő üzleti kapcsolatba, szankcióba ütköző pénzügyi tevékenységet nem végezhet. Oroszországgal és Ukrajnával, valamint egyes orosz és ukrán állampolgárokkal és vállalatokkal szemben gazdasági szankciók vannak érvényben. Az Oroszországgal szembeni szankcióknak, illetve az Oroszország által bevezetett ellen-intézkedések tekintetében nincs rá garancia, hogy nem lesz lényeges hatásuk az OTP Bank oroszországi leánybankjára.

Az OTP Csoporton belül megfelelő belső politikák és eljárások, valamint számos ellenőrző funkció működik, amelyek célja az alkalmazandó korrupcióellenes törvények, illetve szankciók betartásának biztosítása. Ezek az irányelvek és eljárások azonban nem nyújtanak teljeskörű biztosítékot arra, hogy az OTP Csoport egyes alkalmazottai, ügyfelei, partnerei, vagy egyéb az OTP Csoportoz 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 üzleteket kiszűrje, a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleitől, hogy megállapítsa a bank szolgáltatásait igénybe vevők kilétét és szándékát.

Az OTP Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzéséről szóló csoportszintű szabályzattal, amely a csoportszinten kötelező irányelveket és minimum standardokat tartalmazza. Ennek hatálya kiterjed a Kibocsátóra, valamint az OTP Csoportoz tartozó, ott meghatározott leányvállalatokra. Amennyiben az OTP Csoport bármely tagjánál a rögzített előírásoknál szigorúbb helyi jogszabályok, rendeletek, szabályzatok vagy standardok érvényesülnek, mindenkor a szigorúbb előírásokat kell alkalmazni.

Az OTP Csoporton belül kialakításra kerültek mindazon pénzmosás, és terrorizmusfinanszírozás elleni politikák és eljárások, amelyek célja az alkalmazandó jogszabályok betartásának biztosítása és az esetleges jogsértések elleni zéró tolerancia elérése. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni szabályok betartása érdekében az OTP Csoport folyamatosan jelentős erőfeszítéseket tesz. Az OTP Csoport tagjai legalább évente egy alkalommal folytatnak kockázatértékelést, valamint amennyiben üzleti szempontból jelentős változás történik, vagy megváltozik a releváns jogszabályi környezet, újabb kockázatértékelést szükséges végezni. 2022. év elején a Kibocsátó és valamennyi érintett leánybankja felülvizsgálta a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás szempontú meglévő kockázatértékelését, amely alapján az azonosított kockázatok csökkentésére és megszüntetésére a szükséges intézkedéseket megtette.

A kockázati besorolás hatással van az új üzleti kapcsolat vagy üzleti megbízás feltételeire, valamint a folyamatban lévő üzleti kapcsolatra vonatkozó átvilágítási intézkedésekre. Amennyiben az üzleti kapcsolat során változás következik be a kockázati besorolásban, akkor az új kockázati besoroláshoz illeszkedő eljárások (normál vagy megerősített monitoring, adatok ellenőrzési gyakorisága, további adatok vagy az ügyletet alátámasztó dokumentumok beszerzése, vezetői jóváhagyás beszerzése) kerülnek alkalmazásra. A Kibocsátó és az OTP Csoport nem létesít új üzleti kapcsolatot és nem teljesíti olyan ügyfél megbízásait, aki esetében nem végezhető el az ügyfél-átvilágítási intézkedés. Az OTP csoport évente elkészíti a belső kockázatértékelését, melynek eredményeképpen kockázatsökkentő intézkedéseket vezet be. Az OTP Csoport a jogszabályban foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri az üzleti kapcsolatait, ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyletek elemzését is. Ennek érdekében szűrőrendszert működtet. Monitoring tevékenysége során elemzi és értékeli az ügyfelei tranzakcióit és amennyiben szükséges bejelentést tesz a helyi Financial Intelligence Units-nak („FIU”). Amennyiben a jogszabályokban foglaltaknak nem felel meg, az felügyeleti bírságot és reputációs kockázatot okozhat, a szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

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

2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

2.1. A BIZTOSÍTÉKKÉNT NYÚJTOTT ESZKÖZÖK VÉGREHAJTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT

Az OTP Csoport számára a hitelfelvevők fizetési kötelezettségei nem teljesítéséből eredő kitettsége ellensúlyozható többek között az ilyen kölcsönök biztosítékként szolgáló eszközökre vonatkozó végrehajtási intézkedésekkel. A Kibocsátó vagy más OTP Csoport tag biztosítékokhoz kapcsolódó érdekérvényesítő képessége függhet a bíróságok határozataitól és a joghatóságra vonatkozó végrehajtási intézkedésektől is. Ezt hátrányosan befolyásolhatják az olyan szabályozási és kormányzati intézkedések, mint például a COVID-19 hatására elrendelt hiteltörlesztési, fizetési, kilakoltatási, vagy hitelfelmondási moratóriumok.

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

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

2.2. 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, továbbá kevésbé volatilis piacokon Albániában, Montenegróban, Moldovában illetve. Az ilyen országokban előforduló politikai bizonytalanság vagy nemzetközi szankciók komoly kockázatot jelenthetnek a működés szempontjából.

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

A Kibocsátó a hitelezési kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.3. NEM MEGFELELŐ CÉLTARTALÉK KÉPZÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport konszolidáltan az IFRS előírásaival összhangban értékvesztést képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen értékvesztés-képzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések, várakozás és feltételezések alapján történik több szcenárió mentén. Az OTP Csoport tartalékképzése függ különböző bizonytalansági és külső tényezőktől, mint például a makrogazdasági környezet vagy a biztosítékok értéke és érvényesíthetősége, ezért nem garantálható, hogy a Kibocsátó által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére.

Ezen kívül a tényleges hitelezési veszteség változhat egy üzleti éven belül is, és a mindenkori piaci körülmények következtében további addicionális hitelezési veszteség képződhet, akár a múltban tapasztaltnál nagyobb mértékben. Ezen felül az általános bizonytalanság, a volatilis piaci körülmények a 2008/2009-es pénzügyi válság során, továbbá a COVID-19 járványhelyzet okozta piaci turbulencia következtében előfordulhat, hogy az OTP Csoport hitelminősítése során alkalmazott modellek – melyek historikus adatok és jövőbeli várakozások alapján készültek nem teljes mértékben megfelelőek. Így előfordulhat, hogy a Kibocsátó alulbecsli a nemteljesítési kockázatot és a valóságnál jobb hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett értékvesztések és az esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és az OTP Csoport működési eredményére.

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

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

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

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

A Kibocsátó a piaci kockázatot összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.5. AZ OTP CSOPORT MŰKÖDÉSI KOCKÁZATA

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

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

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében közepes besorolásúnak értékeli.

2.6. AZ OTP CSOPORT ADATVÉDELMI ÉS KIBERBIZTONSÁGI KOCKÁZATA

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

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

Előbbiekre tekintettel az OTP Csoport különös figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden technikai és szervezési intézkedést megtesz szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

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

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

A Kibocsátó törekszik a kibertámadásokból fakadó kockázatok bekövetkezési valószínűségének minimalizálására, egyebek mellett a jogszabályoknak megfelelő kockázatkezelési rendszerek és eljárások biztosításával, megfelelő védelmi rendszerek működtetésével. Azonban nincs biztosíték arra, hogy az alkalmazott biztonsági intézkedések minden körülmények között hatékonyan működnek, figyelemmel az állandóan, gyorsan változó támadási formákra és megjelenő új sérülékenységekre, és arra tényre, hogy az OTP Bank Nyrt.-t, illetve annak orosz és ukrán leányvállalatait fokozott – ámde sikertelen – támadások érték. Kiemelésre érdemes továbbá, hogy amennyiben a kibertámadások személyes adatokat is érintenek, ez az adatvédelmi incidens megvalósulását is jelenti egyidejűleg.

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

2.7. AZ OTP CSOPORT BANKI KÖNYVI KAMATLÁBKOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok kamatbevételre tesznek szert a kölcsönökből és egyéb kamatozó eszközökből, miközben kamatot fizetnek betéteseiknek és egyéb hitelezőiknek. Amennyiben a kamatozó eszközök és források

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

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

A kitétség mérése során az OTP Csoport figyelembe vesz minden nem kereskedési könyvben nyilvántartott mérleg szerinti és mérleg alatti kamaterzékeny követelést és kötelezettséget. A banki könyvi kamatlábkkockázati 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 kamaterzékenységére vonatkozóan, illetve az esetlegesen felmerülő extrém hozammozgások következtében bekövetkező veszteségek fedezetére a Kibocsátó szabályozói tőkét alakítja.

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

2.8. AZ OTP CSOPORT LIKVIDITÁSI KOCKÁZATA

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben történő teljesítésére. Az OTP Csoport likviditási kockázatának kezelése függ a betétállománytól és az elérhető piaci vagy egyéb finanszírozási forrásoktól. Az OTP Csoport fő forrásának jelenleg az ügyfélbetétek tekinthetők, azon belül is a lakossági betétek. 2023. március végi konszolidált adatok alapján az OTP Csoport összes kötelezettségének 83 százaléka ügyfélbetétekből állt. (kötelezettség alatt az összes eszköz és saját tőke különbözetét értjük). Az OTP Csoport finanszírozási forrásokhoz való hozzáférése, illetve likviditása függ a gazdaság általános helyzetétől a likviditási előírásoktól, az általános piaci kondícióktól vagy az OTP Csoportba vetett bizalom szintjétől.

Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető feladata. A likviditási kockázatok menedzselése az OTP Csoportban (i) megfelelő mértékű jó minőségű likviditási tartalék képzésével, (ii) a közgazdaságilag releváns kockázatokot prudensen közelítő fejlett kockázatomérési technikák alkalmazásával, (iii) az operációs kockázatok 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.

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

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

2.9. AZ OTP CSOPORT DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATA

A Kibocsátó külföldi devizában denominált eszközökkel és forrásokkal rendelkezik, így a devizaárfolyam-kockázat kezelés elengedhetetlen. 2022 végén az OTP Csoport teljes hitelállományának, illetve betétállományának 31 százaléka volt devizában denominálva. A 2008/2009-es világgazdasági válságot követően több ország, amelyben az OTP leányvállalatai is működnek betiltotta a devizában történő kölcsönzést. Ennek ellenére több ország vállalati szektora a mai napig jelentősen ki van téve a devizaárfolyam-kockázatnak. A Kibocsátó célja, hogy ezt a kockázatot stratégiai szinten eliminalja, 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 kitettséget. A limitek az üzletpolitikai és piaci viszonyok alapján kerülnek meghatározásra, kihasználtságuk nyomon követése folyamatos.

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.10. AZ OTP CSOPORT JÖVEDELMEZŐSÉGE FÜGG AZ ÜGYFELEK ELŐTÖRLESZTÉSI IGÉNYEITŐL

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

A hitelek előtörlesztési kockázata a Kibocsátó számára jelentős kitettséget 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 megtérítessék az előtörlesztés miatt keletkező veszteségeiket és költségeiket. Ez viszont szigorúbb eszköz- forráskezelést igényel, ami tovább növelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit.

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

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

2.11. AZ OTP CSOPORT JOGI, HATÓSÁGI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATAI

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

Bár a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges 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 és társasági adó csoport – tevékenységét terhelő adókötelezettségének ellenőrzése a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adó- és Vámigazgatóság hatáskörébe tartozik. Az adóhatóság az általa meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végez ellenőrzéseket a Kibocsátó, valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport és társasági adó csoport tevékenységét illetően. Jelen Alaptájékoztató készítésekor nincs folyamatban adózással összefüggő bírósági eljárás a Kibocsátónál, ugyanakkor nincs rá garancia, hogy a jövőben nem kerül sor ilyen eljárásra.

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

2.12. AZ OTP CSOPORT AKVIRÁLT LEÁNYBANKJAINAK INTEGRÁCIÓS KOCKÁZATA

Az OTP Csoport közelmúltbeli közép-kelet-európai akvizíciói, valamint a leányvállalatok körének bővítése és integrációja - különös tekintettel a 2023. június 13-án bejelentett üzég Ipoteka bank felvásárlására és folyamatos integrációjára - hatással van a Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményére. A folyamatban lévő integráció megköveteli, hogy a Kibocsátó nyomon kövesse az integrációs folyamatból fakadó kockázatokat és biztosítsa a megfelelő tőkét. Nincs ugyanakkor garancia az akvizíciók jövedelmezőségére, illetve arra, hogy azok megfelelően illeszkednek az OTP Csoport stratégiájába.

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

2.13. AZ OTP CSOPORT INFORMATIKAI KOCKÁZATA

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

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

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

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

A Kibocsátó az informatikai kockázatát összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

2.14. KULCSFONTOSÁGÚ VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK KOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A megfelelő kompenzáció meghatározó eleme a magasan képzett alkalmazottak megtartásának. A javadalmazási politikának összhangban kell állnia a hatékony

kockázatkezeléssel, emellett nem ösztönözheti a túlzott kockázatvállalást, és különbséget kell tennie az alapilletmény és a változó (vagy teljesítményalapú) díjazás között.

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

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

3. A KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

3.1. A BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA

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

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

3.2. PIACI KOCKÁZATOK A KÖTVÉNYEK ÁRFOLYAMÁVAL, ILLETVE KAMATFIZETÉSEIVEL KAPCSOLATOSAN

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamvesztés 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 lejáratá előtt esetleg egyáltalán nem, vagy csak jelentős árfolyamvesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó jogosult, de nem köteles kérelmezni a Kötvények bevezetését a BÉT-re vagy egyéb szabályozott piacra. 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, RSD-ben, UAH-ban 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/RSD/UAH/RON devizákban denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint és a fenti devizák között fennálló árfolyamkockázata euró és fenti devizák közötti árfolyamkockázattá alakul.

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

3.6. A KÖTVÉNYEK ESZKÖZÖKKEL NEM FEDEZETTEK

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

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

3.7. A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSSSEL, AZOK ÉRTÉKESÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK

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

szolgáltatójánál a Kötvényekbe történő befektetésekkel kapcsolatban felmerülő költségekről. A Forgalmazó a jegyzési megbízások felvételéért a vonatkozó üzletszabályzatában, illetve hirdetményével összhangban díjat, költséget számolhat fel.

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

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

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

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

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények más, Nem Alárendelt Kötvényekkel, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel valamint a Kibocsátónak más, Nem Alárendelt Kötvényekhez, illetve Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekhez hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás

vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonaára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

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

Az eladásra felajánlott, illetve kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendiségének részletes leírását a IV. Értékpapírjegyűk 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 tőkeelemnek minősülő Kötvényekre is alkalmazni kell a Szanálási törvény 74. § szerinti tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét, valamint a tőkeelemnek nem minősülő Kötvények vonatkozásában a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseket, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé történő átalakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyoneértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. Az Alárendelt Járulékos Kötvények vonatkozásában a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása, illetve átalakítása hatáskör a Kibocsátóra önállóan vagy más szanálási eszközzel együtt gyakorolható, valamint a hitelezői feltőkésítés 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 vagy az 59.§-ban meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB a Kötvény fajtájától függően a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására, illetve átalakítására irányuló hatáskör gyakorlása, valamint a hitelezői feltőkésítés során csökkenti a Kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá, a Szanálási tv. 70.§-ának (BRRD 48. cikk) megfelelő sorrendben.

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

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

A Szanálási tv. 70.§ (4) bekezdése szerint az egyes tőkeelemek vagy kötelezettségek leírása vagy átalakítása során a Csódtv. szerinti kielégítési sorrendben azonos ranghelyen álló tulajdonosok vagy hitelezők tulajdonrésze vagy

követelése azonos mértékben kerül leírásra vagy átalakításra, kivéve a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdése szerint vagy a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a Szanálási törvény 59.§ szerint mentesített kötelezettségeket. A szanálási feladatkörében eljáró MNB a különböző ranghelyeken szereplő tőkeelemekre vagy kötelezettségekre a 70.§ (3) bekezdés szerinti rendelkezések szerint különböző átváltási rátákat alkalmaz.

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

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

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

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

3.12. EGYES KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSA, ILLETVE VISSZAVÁSÁRLÁSA A 4.9.3. KÖTVÉNYFELÉTELLEL ÖSSZHANGBAN FELTÉTELEKHEZ KÖTÖTT

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

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

befektetésüket nem ajánlott arra a várakozásra alapozva meghozniuk), hogy a Kibocsátó élni fog a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás illetve visszavásárlás jogával.

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

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.13. AZ ALÁRENDELT JÁRULÉKOS KÖTVÉNYEK MINŐSÍTÉSE EGY JÖVŐBELI JOGSZABÁLYVÁLTOZÁS ALAPJÁN MEGVÁLTOZHAT

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

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

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

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

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

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

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.15. A 4.9.3 KÖTVÉNYFELTÉTELLEL ÖSSZHANGBAN EGYES KÖTVÉNYEK TULAJDONOSAI SZÁMÁRA A JOGÉRVÉNYESÍTÉSI LEHETŐSÉGEK KORLÁTOZOTTAK LEHETNEK

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

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.

3.16. A FENNTARTHATÓ KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ KOCKÁZATOK

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

Az OTP Csoport ESG-hez kapcsolódó politikái minimumkövetelményeket határoznak meg minden tevékenységre vonatkozóan, ideértve azokat is, amelyek finanszírozása a fenntartható pénzügyi eszközök bevételeiből történik. E körben kiemelt érdemmel a Javadalmazási Politika összhangja a fenntarthatósági kockázatok integrálásával, illetve a befektetések fenntarthatósági kockázatainak integrálásáról szóló nyilatkozat, mely ismerteti azokat az alapelveket, amelyeket a Kibocsátó alkalmaz azoknak a fenntarthatósági kockázatoknak a kezelése és nyomon követése érdekében, amelyek a kizárólagosan kezelt portfóliók befektetési döntéshozatali folyamata, illetve a befektetési tanácsadási tevékenység során felmerülhetnek.

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

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

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

1.1. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY

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

1.2. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

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

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

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

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

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

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

MNB Aranykönyv (2021) - <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv>

Bolgár Nemzeti Bank -

<https://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/index.htm?forYear=2022&toLang= EN>

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

Horvát Nemzeti Bank - <https://www.hnb.hr/en/statistics/statistical-data/financial-sector/other-monetary-financial-institutions/credit-institutions/supervisory-indicators/indicators-of-credit-institution-operations>

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

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.

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

1.4. NYILATKOZAT A HATÓSÁGI JÓVÁHAGYÁSRA VONATKOZÓAN

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

2. JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

2021. április 16-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a Társaság 2021. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t választotta meg a 2021. május 1-jétől 2022. április 30-ig terjedő időtartamra. Az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, 005313 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez.

2022. április 13-án a Közgyűlés megválasztotta a Társaság 2022. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t a 2022. május 1-jétől 2023. április 30-ig terjedő időszakra. A Közgyűlés hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, 005313 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez.

2023. április 28-án a Közgyűlés megválasztotta a Társaság 2023. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) a 2023. május 1-jétől 2024. április 30-ig terjedő időtartamra. A Közgyűlés hozzájárul a könyvvizsgálatért felelős személyként Kónya Zsolt, 007383 számon bejegyzett könyvvizsgáló kijelöléséhez.

A Könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

4. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

Kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve:	OTP Bank Nyrt.
Kibocsátó cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-041585
Kibocsátó jogalany azonosítója („LEI”):	529900W3MOO00A18X956
Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja:	1991.11.28
Kibocsátó működési időtartama:	a Kibocsátó határozatlan időre jött létre

Kibocsátó székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.
Kibocsátó központi telefonszáma:	+36-1-473-5000
Kibocsátó társasági formája:	nyilvánosan működő részvénytársaság
Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar jog
Kibocsátó bejegyzésének országa:	Magyarország
Kibocsátó üzleti éve:	a naptári évvel megegyezik
A Kibocsátó honlapja:	www.otpbank.hu

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

4.2. A KIBOCSÁTÓ ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

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

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

A 2000-es évek óta tartó nemzetközi terjeszkedés eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon, Magyarországon kívül a térség további 11 országában van jelen, és nyújt pénzügyi szolgáltatásokat 1.454 bankfiókon, valamint ügynökhálózaton és elektronikus csatornán keresztül. 2023 első negyedévének végén közel 37.000 munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, ezen belül az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 2.497 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

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

	2022.12.31				2023.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	352	1.866	143.078	10.985	355	1.861	145.760	11.013
DSK Csoport (Bulgária)	305	998	16.559	5.358	305	990	16.959	5.031
OTP Bank Szlovénia	49	81	4.925	875	114	442	15.571	2.338
OBH (Horvátország)	111	428	11.344	2.294	111	423	10.383	2.312
OTP Bank Szerbia	155	265	18.049	2.632	155	271	18.424	2.627
OTP Bank Albánia	58	213	831	730	54	156	853	724
CKB Csoport (Montenegró)	33	116	7.529	497	31	113	7.732	498
OTP Bank Romania	97	156	8.325	1.826	97	157	13.869	1.816
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	108	191	534	4.471	108	191	521	4.477
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	71	150	263	2.134	71	151	263	2.111
OTP Bank Moldova	53	156	0	896	53	149	0	891
Külföldi leányvállalatok összesen	1.040	2.754	68.359	21.713	1.099	3.043	84.575	22.826
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				619				630
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				33.318				34.468
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				2.431				2.334
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				227				163
Csoport összesen (aggregált)	1.392	4.620	211.437	35.976	1.454	4.904	230.335	36.965

A létszám adatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

4.3. A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE

Történet

A Kibocsátó jogelődje, az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jött létre, országos állami pénzügyintézetként, amely lakossági betétgyűjtéssel és hitelek kezelésével foglalkozott. Hatásköre és tevékenységi köre fokozatosan szélesedett: engedélyt kapott ingatlanügyekre, belföldi devizaszámla-vezetésre, valutaváltásra, önkormányzatok számára végzett banki tevékenységekre, 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 szavazats többségi, úgynevezett aranyrészvényre csökkent 1997-ben. 1999-ben a Társadalombiztosítási alapok (3,946,562 db Részvény) államosításra kerültek, majd az ÁPV Rt. a Társadalombiztosítási alapok megbízásából összetett részvényértékesítés keretében értékesítette az alaptőke 14,1%-ának megfelelő részvénycsomagot, bel- és külföldi intézményi és belföldi magánbefektetőknek.

2002-ben lezárult a Társaság részvényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1.000 forint névértékű OTP törzsrészvények felosztása egyenként 10 darab 100 forintos névértékű OTP törzsrészvényre. Ezáltal a Társaság jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazats többségi részvényből állt. A részvényértékesítés eredményeképpen 900 ezer darab részvény került belföldi intézményi befektetők tulajdonába.

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

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

A Kibocsátó tulajdonosi struktúrája jelenleg is diverzifikált, 2023. március végén a jegyzett tőke 49,93 százaléka hazai befektetők, 50,07 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 folytatódottak a felvásárlások. A pénzügyi válság idején az OTP Csoport teljes mérlegfőösszege 32 és 36 milliárd euró között maradt.

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

2016-ban miután több európai bank úgy döntött, hogy kivonul a közép-kelet-európai régióból, a Kibocsátó újabb akvizíciók mellett döntött. 2016. december 21 óta a Kibocsátó nyolc akvizíciót jelentett be a közép-kelet-európai

régióban, amelyek során a Kibocsátó vagy annak helyi leányvállalata vásárolta fel az adott hitelintézetet, és bizonyos esetekben egyéb kitételeket. Ez az új expanziós szakasz az OTP Csoport teljes eszközállományát a 2015. évi 34 milliárd euróról 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.

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 Szlovén Versenyvédelmi Ügynökség 2023. január 31-i ülésén jóváhagyta az OTP Bank 100%-os részesedés szerzését a Nova KBM d.d. hitelintézetben.

Az adásvételi szerződés aláírására 2021. május 31-én került sor. Az Európai Központi Bank 2022. szeptember 6-i engedélyének, illetve a szlovén versenyhatóság engedélyének megszerzését követően a bank megvásárlásához kapcsolódó részvénytranszfer, illetve a vételár kiegyenlítése 2023. február 6-án megtörtént.

Az OTP Bank és az Alpha Bankcsoport tagja, az Alpha International Holdings Single Member S.A. között 2021. december 6-án létrejött adásvételi szerződés alapján 2022. július 18-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az Alpha Bank Group albán leánybankja, az Alpha Bank Albania SH.A. 100%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport albániai piaci részesedése a mérlegfőösszeg tekintetében várhatóan eléri a 11%-ot, az ügyfélhitelezés pedig másfélszeresére nő. Ez utóbbi alapján a bankcsoport albániai operációja 16,3%-os részesedéssel a harmadik legnagyobb piaci szereplővé válhat. Az OTP Bank Albania és az Alpha Bank Albania integrációjának lezárására várhatóan 2023-ban kerülhet sor. Az OTP Bank 2018 óta van jelen Albániában.

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

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

4.4.1. MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK

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

- *A 2023. évi európai stressz teszt eredményei*

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

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

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

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

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

- *Szociális hozzájárulási adó bevezetése*

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

- *A koronavírus (COVID-19) járványhelyzet hatásai*

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 jövödelmezőségét, azonban ezek hatását nehéz számszerűsíteni jelen Alaptájékoztató keltének időpontjában.

- *Háborús veszélyhelyzet*

Magyarország Kormánya az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki 2022. május 25-i hatállyal. Az Országgyűlés június 8-án megszavazta a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról szóló 2022. évi VI. törvényt. A törvény értelmében a Kormány a veszélyhelyzet miatt meghozott kormányrendeletek hatályát 2022. november 1-ig meghosszabbíthatja, de ha a helyzet lehetővé teszi, akkor a Kormány hamarabb is megszüntetheti a veszélyhelyzetet. A Kormány 2022. és 2023. évek folyamán több alkalommal is meghosszabbította 180 napra a háborús veszélyhelyzetet, legutóbb 2023. május 11. napján, 2023. november 26. napjáig. Ehhez kapcsolódik, hogy 2022 novemberében Magyarország Alaptörvénye is módosításra került, valamint kihirdettek egy kapcsolódó sarkalatos törvényt, amelynek értelmében a veszélyhelyzet kihirdetése immáron nem határidő nélküli, hanem 30 napra kérhető, igaz ezt a Kormány kérésére az Országgyűlés legfeljebb 180 nappal meghosszabbíthatja és ezen 180 napos hosszabbítások száma nem limitált.

- *Hitelmoratórium*

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 órakor fennálló szerződések alapján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettségek esetében. A moratórium nem jelentett adósság elengedést. Az első fizetési moratórium 2020. december 31-éig tartott. A törlesztési moratórium hatálya többek között a lakossági és vállalati adósokra is kiterjedt. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott kamatot a hátralévő futamidőben esedékes törlesztőrészekkel 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 érintette az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A moratóriumot később többször meghosszabbították, azonban 2021. november 1-től már csak egyes kiemelt társadalmi csoportok vehették igénybe 2022. június 30-ig, amennyiben ezirányú igényüket jelezték a bank irányába 2021. október 31-ig.

A 2022. június 17-én kihirdetett 216/2022 (VI.17.) Kormányrendelet alapján a fizetési moratórium 2022. június 30. napja helyett 2022. július 31. napjáig tartott, és a fizetési moratórium alatt lejáró szerződések 2022. július 31-ig hosszabbodtak meg. Az adósnak a Bankhoz 2022. július 31-ig (jogvesztő határidő) benyújtott kérelmére az adós 2022. augusztus 1-jétől 2022. december 31-ig fizetési haladékot kapott szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére. A fizetési moratórium alatt lejáró szerződés 2022. december 31-ig automatikusan meghosszabbodott. Azok az adósok voltak jogosultak kérelmezni a fizetési haladékot, akik azt 2022. június 18. napját megelőzően is igénybe vették. 2022. december 31-ével – az agrárszektorban alább részletezett módon nyújtott moratórium kivételével- a moratóriumok kivezetésre kerültek.

2022. július 31-én a Kormány az aszály miatt bejelentette, hogy egy nagyobb intézkedéscsomag részeként hitelmoratóriumot rendel el a mezőgazdasági vállalkozások beruházási és forgóeszköz hiteleire 2022. szeptemberétől 2023. év végéig. A részvételre jogosultak dönthettek arról, hogy élnek-e a lehetőséggel.

▪ *Kamatstop*

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

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

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

2022. október 14-én a Kormány bejelentette a kamatstop kiterjesztésének részletszabályait. 2023. június végéig meghosszabbította a kamatstop hatályát, illetve 2022. november 1-jétől alkalmazni kell e kamatstop rendelkezéseit a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is.

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

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

- *Bankszektor terhelő különadók*

Pénzügyi szektort terhelő különadók

Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény előírásai szerint 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2022-ben a 2020. évi beszámoló szerinti korrigált mérlegfőösszeg). A bankadó mértéke az 50 milliárd forintot meg nem haladó adóalapra 0,15%, felette pedig 2019-től 0,20%. A bankadó teljes összegének számviteli elszámolására az adóév első negyedévében került sor az IFRS szabályokra figyelemmel.

Járványügyi helyzettel összefüggő különadó

2020. május 1-jén lépett hatályba a Gazdaságvédelmi Akcióterv végrehajtása érdekében a Járványügyi Alap feltöltését szolgáló, hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadójáról szóló 108/2020. (IV. 14.) Korm. rendelet, amely a hitelintézetek 2020. adóévre vonatkozó egyszeri különadójáról rendelkezik. A hitelintézet a különadót 2020. június 10. napjáig külön nyomtatványon volt köteles megállapítani, és az adókötelezettséget 2020. június 10. napjáig, 2020. szeptember 10. napjáig és 2020. december 10. napjáig egyenlő részletekben megfizetni. A különadó alapja az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/A. § (4) bekezdés 1. pontja szerint megállapított 2020. adóévi adóalap 50 milliárd forintot meghaladó része volt, a különadó mértéke pedig 0,19%. A különadó összege a 2020. adóévet követő öt adóévben fizetendő pénzügyi szervezetek különadójából (bankadó) öt egyenlő részletben visszaigényelhető.

Extraprofit adó

A magyar kormány 2022. május 24-én rendkívüli adót hirdetett meg a bankszektorban és más szektorokban elért extraprofitra. A rendkívüli adó kivetése a 2022-es és 2023-as pénzügyi évre vonatkozik. A rendkívüli adó kivetése évente mintegy 250 milliárd forint további elvonást jelent a teljes magyar bankszektorból. Az adó alapja a nettó kamatbevétel, valamint a díj- és jutalékbevétel. Ezen túlmenően a pénzügyi tranzakciós illeték limitjének kiterjesztésével, valamint a meghatározott pénzügyi eszközök vételét terhelő tranzakciós illetékkötelezettséggel 50 milliárd forint további beszedés várható a pénzügyi szektortól.

2022. június 4-én jelent meg a 197/2022. (VI. 4.) Kormányrendelet az extraprofit adókról, amelyek a 2022-es és 2023-as évek vonatkozásában a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat is terhelik a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény szerint az adóévet megelőző éves beszámolóban meghatározott nettó árbevétel alapján. Az adó mértéke 2022-re 10%, 2023-ra 8%.

A 144/2023. (IV. 24.) Kormányrendelet módosította a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat terhelő, 2023. évi extraprofitadó megállapítására vonatkozó szabályokat. Az új szabályozás alapján a 2023. január 1. és 2023. június 30. közötti időszakra vonatkozóan megállapítandó adóalap a korábban hatályos szabályok alapján a 2023. évi adóévre megállapított adóalap arányosított része (50%). Az erre az időszakra vonatkozó adómérték 8%. A 2023. július 1. és 2023. december 31. közötti időszakra vonatkozó adóalap az adóévet megelőző adóévi (2022.) éves beszámoló alapján meghatározott adózás előtti eredmény 50 százaléka módosítva a kormányrendeletben meghatározott növelő illetve csökkentő tételekkel. Az erre az időszakra vonatkozó adómérték sávosan került meghatározásra (10 milliárd forintot meg nem haladó adóalap után 13%, e felett 30%).

Ugyanezen rendelet 4. §-a – a pénzügyi tranzakciós illetékkötelezettség mellett – új tranzakciós illeték kötelezettséget ír elő 2022. augusztus 1-jétől a vonatkozó magyar törvények alapján működési engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltatók és hitelintézetek részére arra az esetre, amikor a KELER Zrt. által kibocsátott ISIN azonosítóval rendelkező pénzügyi eszköz vétele teljesül ügyfélszámla, vagy saját számla javára. A tranzakciós illetékkötelezettség alapja a pénzügyi eszköz beszerzési ára. Devizában történő vásárlás esetén az árfolyamot az elszámolás napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon kell forintra váltani. A díj mértéke az alap 0,3%-a, de legfeljebb 10.000 Ft/vásárlás.

A rendelet 15. §-a 2022. július 1-jétől kiterjeszti a pénzügyi tranzakciós illetékről szóló 2012. évi CXVI. törvény hatályát a határon átnyúló pénzforgalmi szolgáltatóknak a magyarországi pénzforgalmi szolgáltatási, hitel- és pénzkölcsönzési, pénzváltási és pénzváltási közvetítői tevékenységére. Továbbá a pénzügyi tranzakciós illeték mértéke – meghatározott kivételekkel, amelyek közül a bankkártya és a paypass bankkártya eltérő mértéke a legjelentősebb – 0,3 százalék marad, viszont fizetési műveletenként legfeljebb 10 ezer forint felső limit kerül bevezetésre, az azt megelőző 6 ezer forintról.

A 2023. május 31. napján kihirdetett, és 2023. június elsején hatályba lépő 206/2023 (V.31.) kormányrendelet a 2024. évre is extraprofitadó megfizetésére kötelezi a hitelintézeteket. Az adó alapja a 2022-es adózás előtti eredmény (amelyet több tétellel szükséges korrigálni), az adó mértéke a 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 13 százalék, az e feletti összegre 30 százalék. A rendelet értelmében ha a hitelintézet tulajdonában lévő, 2027. január 1-jét követően lejáró Magyar Államkötvények 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományához viszonyítva a 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás a 2024. december 10-ig teljesítendő különadó fizetési kötelezettségét csökkentheti. A csökkentés mértéke legfeljebb az említett állampapírállomány-növekmény 10%-a, és legfeljebb az enélkül számított extraprofitadó-kötelezettség 50%-a.

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

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

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

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

▪ *Osztalékfizetés*

A Közgyűlés a Társaság 2022. évi anyavállalati mérlegét 16.565.531 millió Ft mérleg főösszeggel, és 6.632 millió Ft adózás utáni eredménnyel állapítja meg azzal, hogy az adózás utáni eredménnyel az alábbiak szerint dönt: a Társaság 663 millió Ft általános tartalékot képez, valamint a tárgyévi eredményből 5.969 millió Ft, az eredménytartalékból pedig 78.031 millió Ft, összességében 84.000 millió Ft osztalékot fizet ki a 2022. évre.

Az osztalék mértéke részvényenként a 2022. év vonatkozásában 300 Ft, azaz a részvények névértékére vetítve 300%. Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Társaság Alapszabályának megfelelően kerül kiszámításra és kifizetésre, azaz a Társaság a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalékot felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között. Az osztalék kifizetésére 2023. június 5-től kerül sor az Alapszabály szerint meghatározott eljárási rendnek megfelelően.

A Közgyűlés a Társaság 2022. évi konszolidált mérlegét 32.804.210 millió Ft mérleg főösszeggel, 335.637 millió Ft folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredménnyel állapítja meg. A részvényesekre jutó folytatódó tevékenységből származó nettó eredmény 334.910 millió Ft. A nettó eredmény megszűnt tevékenységből 11.444 millió Ft, a nettó eredmény folytatódó és megszűnt tevékenységből összesen 347.081 millió Ft.

▪ *EMTN Program*

A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2023. május 2-án kelt C-028701 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2023. május 2-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.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió USD össznévértékű, XS2626773381 ISIN kódú kötvényeket bocsátott ki 2023. május 25-ei értéknappal. A kötvényeket a Moody's Investor Services Cyprus Ltd. hitelminősítő 'Ba2', az S&P Ratings Europe Limited hitelminősítő 'BBB-', míg a Scope Ratings GmbH hitelminősítő 'BBB+' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Értéktőzsdére.

Az OTP Bank Nyrt. 110 millió euró össznévértékű, XS2642536671 ISIN kódú kötvényeket bocsátott ki 2023. június 27-i értéknappal. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Értéktőzsdére.

- *MREL-követelmény meghatározása*

Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanálási törvény 62. § (1) és 68/A. § (1) bekezdésében foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az OTP Csoport szanálási kollégiumának szanálási hatóság tagjai közös döntéssel határozták meg az OTP Banknak, mint szanálás alá vonható szervezetnek a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő MREL követelményét és az EU-ban székhellyel rendelkező hitelintézeti leányvállalatok MREL-követelményeit, a követelmények teljeskörű teljesítéséig rendelkezésre álló átmeneti időszakban elérendő közbenső célszintet és tervezett minimumkövetelmény szintet, és a követelmények teljesítésére vonatkozó határidőket. A szanálási feladatkörében eljáró MNB közigazgatási hatósági határozatban kötelezte az OTP Bankot az MREL-követelmény teljesítésére a leányvállalatok szanálási hatóságaival hozott közös döntése alapján. Az OTP Banknak a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon meghatározott MREL követelményt egy év átmeneti időszakot követően, 2024. január 1-jétől kell teljeskörűen teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 19,12% az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja teljes kockázati kitettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában és 5,74% a teljes kitettségi mértéke (ún. TEM) százalékában. A CRD V szabályozásból eredően a hatályos Hpt. 93.§ (5) bekezdése alapján az OTP Banknak az MREL TREA követelményen felül teljesítenie kell a kombinált pufferkövetelményét is 2024. január 1-jén, mivel az MREL TREA követelmény teljesítésére nem használható fel a kombinált pufferkövetelmény teljesítése céljából tartott elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke). Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.

Az MNB az MREL követelményre vonatkozó közigazgatási hatósági határozatában előírta az OTP Csoport szanálási kollégiumának szanálási hatóság tagjai közös döntésének megfelelően az OTP Bank, mint szanálás alá vonható szervezet számára a Szanálási törvényben meghatározott alárendeltségi követelmények teljesítését is. Az OTP Bank által a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő alárendeltségi követelmények a következők: az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja teljes kockázati kitettségértékének (TREA vagy RWA) 13,5 százaléka, a teljes kitettségi mértékének (TEM) 5 százaléka és a szanálás alá vonható csoport szavatoló tőkéje és teljes kötelezettségállománya (TLOF) összegének 8 százaléka. A CRD V szabályozásból eredően a hatályos Hpt. 93.§ (5) bekezdése alapján a TREA arányában megállapított alárendeltségi követelmény teljesítésére nem használható fel a kombinált pufferkövetelmény teljesítése céljából tartott elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke). Az alárendeltségi követelményeket szavatoló tőkével, alárendelt leírható instrumentummal vagy a Szanálási törvény 66.§ (6) szerinti instrumentummal kell az OTP Banknak teljesíteni 2024. december 16-tól.

Az MNB az MREL követelményre vonatkozó közigazgatási hatósági határozatában előírta továbbá az OTP Csoport szanálási kollégiumának szanálási hatóság tagjai közös döntésének megfelelően egy kötelező közbenső célszintet is, melyet az OTP Banknak 2022. január 1-jétől kell teljesíteni a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon. A közbenső célszint mértéke 14,45% az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja teljes kockázati kitettségértékének (TREA vagy RWA) százalékában és 5,89% a teljes kitettségi mértéke (TEM) százalékában. A CRD V szabályozásból eredően a hatályos Hpt. 93.§ (5) bekezdése alapján az OTP Banknak az MREL TREA követelmény közbenső célszintjén felül teljesítenie kell a kombinált pufferkövetelményét is 2022. január 1-jétől, mivel az MREL TREA követelmény teljesítésére nem használható fel a kombinált pufferkövetelmény teljesítése céljából tartott elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke).

- *Tőkekövetelmények*

Az OTP Csoportra vonatkozó teljes tőke megfelelési minimum a jelen Alaptájékoztató keltének napján 13,79%, a Tier1 minimum 11,29%, míg a CET 1 minimum 9,42%. Ez a minimum tartalmazza a Pillér 2 többlettőke-követelményt, illetve a kombinált tőkepufferkövetelményt is.

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

- elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 1,13%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,63% (szabályozói tökepufferek nélkül);
- alapvető tőke (Tier1) esetén 1,50%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,50% (szabályozói tökepufferek nélkül);
- a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 2,00%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 10,00% (szabályozói tökepufferek nélkül).

A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2023. január 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, Tier 1 és Tier 2 tőkével, így a 2. pilléres tőkekövetelmény minimum 56,25% CET1, minimum 75% Tier 1 és maximum 25% Tier 2 tőkéből áll. A SREP ráta (az 1. és 2. pilléres tőkekövetelmény osztva az 1. pilléres tőkekövetelménnyel) az OTP Csoportra vonatkozóan 125%.

Az OTP Csoportra vonatkozó kombinált tökepufferkövetelmény a jelen Alaptájékoztató keltének napján 3,8 százalék, amelyet a CET1 tőkéből kell teljesíteni. Jelen Alaptájékoztató keltének napján Magyarországon a tőkefenntartási puffer-követelmény (CCB) 2,5%, a rendszerkockázati tökepuffer követelmény 0%, a rendszerszinten jelentős hitelintézeti tökepuffer követelmény (O-SII) 1% (ami 2024-ben várhatóan 2% lesz), és az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tökepuffer követelmény 0,3%.

. Az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tökepuffer 2023 végére várhatóan 0,5%-ra emelkedik a Csoport országaiban várható további helyi szintű anticiklikus tökepuffer növekedése miatt. 2023-ban a csoporttagi országokban további anticiklikus tökepuffer emelések várhatók:

- Bulgáriában az anticiklikus tökepuffer 2%-ra emelkedik 2023 harmadik negyedévében
- Romániában 2023 októberében 1%-os puffer kerül bevezetésre
- 2023 év végén Szlovéniában 0,5%-os, míg Horvátországban 1%-os lesz a puffer mértéke.

Horvátországban 2024.06.30-tól a puffer mértéke 1,5%-ra emelkedik, illetve Magyarországon 2024. július 1-től 0,5%-os anticiklikus tökepuffer kerül bevezetésre. Mindezek következtében 2024 végén az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tökepuffer értéke várhatóan 0,65%-ra emelkedik.

4.4.2. KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATOKAT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI VÁLTOZÁSOK

Szlovénia

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 szegmensekben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében kerülhet sor.

A Szlovén Versenyvédelmi Ügynökség 2023. január 31-i ülésén jóváhagyta az OTP Bank 100%-os részesedés szerzését a Nova KBM d.d. hitelintézetben.

Az adásvételi szerződés aláírására 2021. május 31-én került sor. Az Európai Központi Bank 2022. szeptember 6-i engedélyének, illetve a szlovén versenyhatóság engedélyének megszerzését követően a bank megvásárlásához kapcsolódó részvénytranszfer, illetve a vételár kiegyenlítése 2023. február 6-án megtörtént.

Albánia

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

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

Üzbegisztán

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

Kína

Az OTP Bank Nyrt. 15% tulajdoni részesedés szerzése mellett fogyasztási hitelezési vegyesvállalat (a továbbiakban: Vegyes Vállalat) Kínai Népköztársaságban történő zöldmezős alapításáról szóló tranzakciós megállapodásokat írt alá partnereivel 2022. június 2-án.

A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2022 negyedik negyedévében kerülhet sor a szükséges, több lépcsős kínai hatósági engedélyek megszerzésének függvényében. A Vegyes Vállalat alapítása az illetékes kínai felügyeleti hatóság mellett a magyar felügyeleti hatóság engedélyéhez is kötött, mely előzetes engedélyt a Magyar Nemzeti Bank 2022. április 14. napján megadta.

4.4.3. KIBOCSÁTÓ HITELMINŐSÍTÉSE

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

Hitelminősítő	Minősítési kategória	Minősítés	
		Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú
Moody's	Deviza és Forint betét minősítés	Baa1 (0)	P-2
	Forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	P-2
	Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)	Ba2	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	Baa3 (0)	-
	Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)	Ba3 (hyb)	-
S&P Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB- (0)	A-3
	Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB-	A-3
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB-	-
	Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság	BB	-

Scope	Kibocsátói minősítés	BBB+ (-)	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB+ (-)	-
	Nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB (-)	-
	Járulékos adósság (Tier 2 debt)	BB+ (-)	-
China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.	Kibocsátói minősítés (Kína – belföldi)	AAA (0)	-

(+) - Felminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

(-) - Leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

(0) - stabil minősítési kilátással

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

A Moody's esetén a lejáratral rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) a 2023. február 6-ai közleménye szerint „Ba1”-ről „Ba2”-re módosult, 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-3 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.

Az S&P Global Ratings 2023. január 30-i közleménye alapján a hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú adós minősítéseit, valamint a hosszú- és rövid lejáratú szanálási partnerkockázati minősítéseit „BBB-/A-3” szintre rontotta „BBB/A-2” szintről, valamint az OTP Bank Nyrt. elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior preferred) adósság minősítése is egy kategóriával, „BBB-” szintre romlott. A kilátás a hosszú lejáratú adós minősítések esetében stabil.

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

A China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. 2023. június 28-i közleménye alapján a hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt.-hez „AAA” hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítést (Kína – belföldi) rendelt. Az „AAA” minősítés rendkívül stabil pénzügyi kötelezettségvállalási képességet jelent, amelyet várhatóan még kedvezőtlen gazdasági feltételek sem befolyásolnak; így a fizetése képtelenség valószínűsége a legalacsonyabb. A hitelminősítés kilátása stabil.

A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's, az S&P Global, a Scope Ratings és a China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. hivatalos weboldalán.

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

4.4.4. RÉSZVÉNYESEK

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

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke (2023.03.31.)

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	31,80%	31,84%	89.040.716	31,88%	32,00%	89.250.521
Külföldi intézményi/társaság	50,05%	50,11%	140.129.576	49,61%	49,81%	138.911.884
Belföldi magánszemély	16,91%	16,93%	47.338.305	17,05%	17,12%	47.737.112
Külföldi magánszemély	0,52%	0,52%	1.464.494	0,47%	0,47%	1.315.462
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,55%	0,55%	1.526.762	0,55%	0,55%	1.532.961
Saját részvények ²	0,13%	0,00%	354.144	0,40%	0,00%	1.107.117
Allamháztartás részét képező tulajdonos	0,05%	0,05%	139.946	0,05%	0,05%	139.946
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00%	0,00%	3.183	0,00%	0,00%	3.183
Egyéb ³	0,00%	0,00%	2.884	0,00%	0,00%	1.824
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 2023. március 31-én 10.940.868 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2023)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	354.144	1.107.117			
Leányvállalatok	0	0			
Mindösszesen	354.144	1.107.117			

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredményről (2023. május 10.)

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2023.03.31.)

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%	8,61%	-
T. Rowe Price Group, Inc. részvényesi csoport	K	T	14.502.290	5,18%	5,20%	-
T. Rowe Price International Ltd. (közvetett tulajdon)	K	T	8.064.720	2,88%	2,89%	-
T. Rowe Price Hong Kong Ltd. (közvetett tulajdon)	K	T	5.759.238	2,06%	2,07%	-
T. Rowe Price Associates, Inc. (közvetett tulajdon)	K	T	678.332	0,24%	0,24%	-
Groupama cégcsoport	K/B	T	14.258.161	5,09%	5,11%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,07%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	118.161	0,04%	0,04%	-

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 2023. első negyedévi eredményről (2023. május 10.)

A Kibocsátó 2023. július 12-ei rendkívüli tájékoztatása alapján a T. Rowe Price Group Inc. által irányított részvényesi csoport közvetett szavazati joga 2023. június 7-én 5% alá esett.

4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI

2022. április 1. és 2023. március 31. között konszolidált szinten kibocsátott értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2023. március 31.
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2029_A	2022.07.25.	2029.05.24.	HUF	91.510	91.510
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/1	2023.02.17.	2024.02.17.	HUF	27.183	27.183
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/2	2023.03.10.	2024.03.10.	HUF	23.878	23.878
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/3	2023.03.31.	2024.03.31.	HUF	17.685	17.685
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_25/1	2022.11.18.	2025.11.18.	HUF	25.563	25.563
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_26/1	2022.12.22.	2026.01.05.	HUF	10.230	10.230
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2499691330	2022.07.13.	2025.07.13.	EUR	400.000.000	159.701
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2536446649	2022.09.29.	2026.09.29.	USD	60.000.000	22.541
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2560693181	2022.12.01.	2026.03.04.	EUR	650.000.000	259.613
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2586007036	2023.02.15.	2033.05.15.	USD	650.000.000	227.403

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről (2023. május 10.)

2022. április 1. és 2023. március 31. között konszolidált szinten lejárt értékpapírok

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2023. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/I	2018.12.14.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/II	2020.05.29.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022C	2012.06.28.	2022.06.28.	HUF	209	209
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022D	2012.06.28.	2022.06.28.	HUF	286	286
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022E	2012.10.29.	2022.10.31.	HUF	862	862
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022F	2012.12.28.	2022.12.28.	HUF	708	708
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022B	2012.07.18.	2022.07.18.	HUF	164	164
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022C	2012.10.29.	2022.10.28.	HUF	177	177
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022D	2012.12.28.	2022.12.27.	HUF	238	238
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	1.011	1.011
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	312	312

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről (2023. május 10.)

4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA

Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

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

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 21%-kal nőtt 2023 1Q-ban, miközben a betétállomány 23%-kal nőtt.

Mindezen tényezők együttes hatásaként a Csoport nettó hitel/betét mutatója 72,3%-ra változott, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 1,2%-pontos csökkenést jelent. A Banksoport stabil tőkehelyezettel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 14,4% volt 2023 1Q végén.

Az OTP Csoport a pénz- és tőkepiaci források széles körét használja a magyarországi, illetve külföldi ügyfélhitelei finanszírozására. A Csoport az OTP Bankon, illetve az OTP Jelzálogbankon keresztül főként a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat kibocsátva. Az OTP Bank a 2020 májusában felállított, 2021, 2022 és 2023 májusában frissített EMTN kötvényprogramja által rugalmas hozzáféréssel rendelkezik a nemzetközi kötvénypiacokhoz is.

Az OTP Bank 2019 júliusában sikeresen tért vissza a nemzetközi tőkepiacokra, egy 500 millió eurós járulékos tőkeinstrumentummal (Tier 2). 2023 februárjában újabb járulékos tőkeinstrumentum kibocsátására került sor 650 millió USD névértéken. A kibocsátott instrumentumok az európai tőkekövetelmény-rendeletnek, illetve irányelvnek (CRR/CRD IV) megfelelő járulékos tőkeinstrumentumok, egyben MREL-képes, vagyis hitelezői feltőkésítésbe bevonható forrásnak minősülnek.

Az OTP Bank az ESG stratégiájával összhangban 2022 júliusában 400 millió euró össznévértékű, míg 2022 szeptemberében 60 millió USD „Zöld” rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvényeket bocsátott ki. A 3 év múlva lejáró, két év után visszaváltható eurókötvények és a 4 év múlva lejáró, három év múlva visszaváltható dollárkötvények sikeres kibocsátása egyértelmű megerősítése annak, hogy a nemzetközi piacok támogatják az OTP Csoport ESG törekvéseit. 2022 decemberében újabb Senior Preferred kötvény kibocsátására került sor 650 millió euró névértéken.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió USD össznévértékű, XS2626773381 ISIN kódú kötvényeket bocsátott ki 2023. május 25-ei értéknappal. A kötvényeket a Moody's Investor Services Cyprus Ltd. hitelminősítő 'Baa3', az S&P Ratings Europe Limited hitelminősítő 'BBB-', míg a Scope Ratings GmbH hitelminősítő 'BBB+' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Értéktőzsdére.

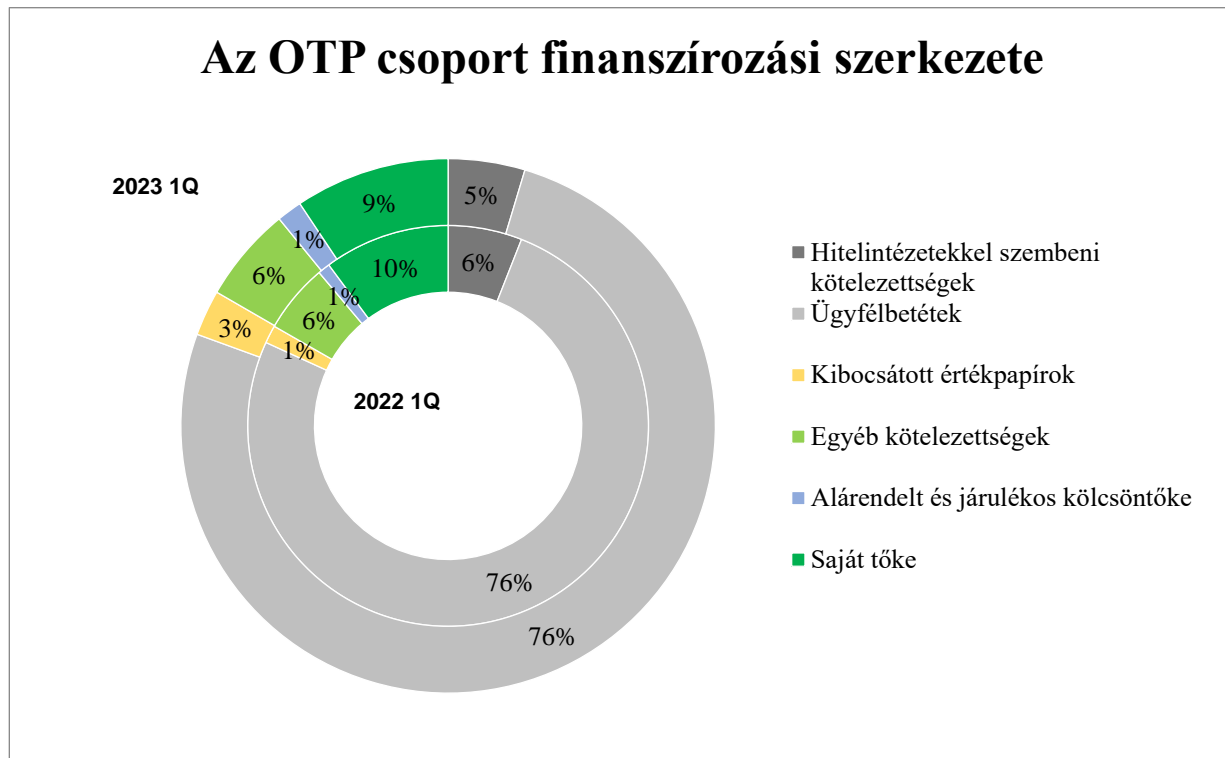
Az OTP Bank Nyrt. 110 millió EUR össznévértékű, XS2642536671 ISIN kódú kötvényeket bocsátott ki 2023. június 27-i értéknappal. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Értéktőzsdére.

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

Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2023.03.31

	2023 1Q	2022 1Q
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 675	1 720
Ügyfélbetétek	27 390	21 840
Kibocsátott értékpapírok	1 099	417
Egyéb kötelezettségek	2 081	1 608
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	551	282
Saját tőke	3 378	2 923
FORRÁSOK	36 175	28 790

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

5. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS

5.1. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖREINEK FELSOROLÁSA

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

Főtevékenység:

TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

Egyéb tevékenységi körök:

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

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

5.2. A KIBOCSÁTÓ FŐ TEVÉKENYSÉGEINEK ISMERTETÉSE

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

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

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

5.3. A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL ÉRTÉKESÍTETT FŐBB TERMÉKEK ÉS NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOK

A Kibocsátó a Hpt. szerint a következő tevékenységeket folytatja üzletszerűen: Hitelreferencia szolgáltatás; Jelzáloghitel közvetítői 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 (közvetítői tevékenység) kiemelt közvetítőként; Pénzváltási tevékenység, Kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; Egyéb kiemelt közvetítői tevékenység; illetve Valutával, devizával – ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység. A Kibocsátó hitelezési tevékenységét 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; Devizaszolgáltatások, 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

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

Az OTP Csoport ESG stratégiájának létrehozása

Az OTP Csoport 2021 augusztusának végén elfogadta ESG stratégiáját, amely szerint a 2025-ig megvalósítandó célja, hogy az OTP Core számára minden területen elérhetővé tegye a zöld termékeket; a leányvállalatoknál pedig, hogy 2022-ben kidolgozza a zöld finanszírozással kapcsolatos terveket. Az OTP zöld célkitűzésként vállalata, hogy Magyarországon vállalati és lakossági hitelezésben 2022 végéig 230, 2025-ig 1500 milliárd forint zöld hitelt helyez ki.

Zöld jelzáloglevelek

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által 2021 augusztusában indított Zöld jelzáloglevél-vásárlási program kimondott célja, hogy ösztönözze a hazai zöld jelzáloglevelek kibocsátását. Az OTP Jelzálogbank a hazai piacon elsőként bocsátott ki zöld jelzáloglevelet 2021. augusztus 16-án. Az aukción a tőkepiaci szereplők összesen 10,08 milliárd forint értékben nyújtottak be ajánlatot, amiből a kibocsátó 5,02 milliárd forintot fogadott el. A második, 90 milliárd forint értékű kibocsátás 2021. október 5-én zárult le.

Lakossági Zöld Otthon Program

Az MNB azért indította el a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a Zöld Otthon Programot, hogy támogassa az energiahatékony otthonok vásárlását. A Zöld Otthon Program keretein belül a központi bank 0%-os refinanszírozást biztosít a hitelezőknek azokhoz az új otthonokhoz nyújtott lakossági hitelekhez, amelyek primer energiafogyasztási küszöbértéke 90 kWh/m²/év. A hitelek kamatlába nem haladhatja meg a 2,5%-ot. Az OTP Bank 2021 októberében az első között csatlakozott a programhoz. A program 2022 elején lezárult, az OTP a programban kihelyezett lakáshitelek 60%-át nyújtotta, ezzel 2022-ben állományi szempontból piacvezető lett a lakossági zöldhitel-termékpiacon. A 2022. év végén az ügyfelek részére folyósított állomány 108 milliárd forintot ért el.

A vállalati zöld hitelezés

2021-ben az OTP Bank megkezdte a zöld hitelezést bizonyos szektorokban: a megújuló energia, az elektromobilitás, a mezőgazdaság és a kereskedelmi ingatlanok terén. A vállalati zöld hiteltermékek szegmensében 2022-ben az OTP 26%-os részarányt ért el, amely magasabb a vállalati hitelezésbeli részarányánál – ezzel az egyik legfontosabb szereplővé vált a vállalati zöldhitelezés piacán. A 2022. év végén a vállalati zöldhitel- és zöldkötvény-állomány 86 milliárd forint volt.

Zöld befektetési alap

Az OTP Csoporton belül befejezte két alap (OTP Omega Alapok Alapja¹, OTP Klímaváltozás Részvény Alap²) kezelési szabályzatának módosítását annak érdekében, hogy azok megfeleljenek az ESG kritériumoknak, azaz a fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikkének. *A weboldalon található információk nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az MNB, mint a Prospektus rendelet szerinti illetékes hatóság a Tájékoztató vonatkozásában nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.*

Társadalmi finanszírozás a kvv-szektorban

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

Új nulla kibocsátású e-járművek

Az OTP Bank Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Merkantil Csoport kiváló teljesítményt nyújtott, amikor az új terméktípussal fejlesztette zöld portfólióját. A portfólió mérete 2022-ben 10 milliárd forint.

¹ https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezeselo/download/tajek_Omega_20230627.pdf

² https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezeselo/download/tajek_Klimavaltozas_20230627.pdf

EU-támogatás, elő- és társfinanszírozás

A Zöld folyosó, a Támogatások Faktoring konstrukció és a Dupla SAPS egyszerűsített hitelezési folyamatot kínálva hozzájárulnak az EU-támogatások felhasználásához, valamint ezek az OTP Csoport legfontosabb mezőgazdasági termékei az EU országokban. A Vidékfejlesztési Program keretében finanszírozott projektek számos esetben támogatják környezetvédelmi/ természetvédelmi célok megvalósítását; az energiahatékonyság és az ökoszisztémák állapotának helyreállítása pedig a projektek fő prioritásai között vannak. A Vidékfejlesztési Programmal összefüggő finanszírozás értéke az OTP Banknál 2021-ben elérte a 27 milliárd forintot.

Mikro- és kisvállalkozások finanszírozása

Nemzetközi pénzügyi és állami intézményekkel együttműködve különböző támogatások keretében kínálja az OTP Bank célzott termékeket a mezőgazdasági mikro- és kistermelők számára.

Zöld mezőgazdasági beruházások és forgóeszközhitel

Az OTP Bank ESG Stratégiájával összhangban 2021-ben bevezetett egy új terméktípust, amely erdőtelepítési és öntözési projektekre fókuszál, az első ilyen ügyleteket 2022-ben sikerült megkötni az ügyfelekkel.

5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA

A Kibocsátó, az OTP Bank Nyrt. mérlegfőösszeg alapján Magyarország legnagyobb bankja³. Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP 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., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023 1Q-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból.

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 31 százalék volt 2023 március végén.

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

³ <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv>

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása

millió forint	2022 1Q korábban jelentett	2022 1Q újrameg- állapított	2022 4Q korábban jelentett	2022 4Q újrameg- állapított	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-33.405	-33.405	115.184	115.184	194.762	69%	-683%
Korrekciós tételek (összesen)	-122.029	-122.029	-38.237	-38.237	7.643		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	88.624	88.624	153.421	153.421	187.119	22%	111%
Bankok összesen ¹	79.078	80.346	138.595	139.234	172.698	24%	115%
OTP Core (Magyarország) ²	94.038	95.306	35.413	36.052	43.055	19%	-55%
DSK Csoport (Bulgária) ³	21.064	21.064	43.407	43.407	35.601	-18%	69%
OTP Bank Szlovénia ⁴	4.937	4.937	5.348	5.348	20.265	279%	310%
OBH (Horvátország) ⁵	11.074	11.074	4.990	4.990	12.801	157%	16%
OTP Bank Szerbia ⁶	10.860	10.860	4.421	4.421	16.429	272%	51%
OTP Bank Albánia ⁷	2.261	2.261	2.954	2.954	3.812	29%	69%
CKB Csoport (Montenegró) ⁸	-1.230	-1.230	5.268	5.268	4.393	-17%	
OTP Bank Románia ⁹	-1.759	-1.759	4.121	4.121	1.250	-70%	
OTP Bank Oroszország ¹⁰	-27.222	-27.222	18.826	18.826	17.956	-5%	
OTP Bank Ukrajna ¹¹	-34.400	-34.400	10.046	10.046	12.640	26%	
OTP Bank Moldova	-545	-545	3.801	3.801	4.497	18%	
Leasing	4.372	4.372	3.462	3.462	4.524	31%	3%
Merkantil Csoport (Magyarország) ¹²	4.372	4.372	3.462	3.462	4.524	31%	3%
Alapkezelés eredménye	1.238	1.238	5.662	5.662	2.530	-55%	104%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.155	1.155	5.598	5.598	2.439	-56%	111%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹³	83	83	64	64	92	43%	11%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.415	1.415	2.601	2.601	7.409	185%	424%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁴	-12	-12	-158	-158	-138	-13%	
Corporate Center ¹⁵	1.269	-	639	-	-		
Kiszűrések	1.265	1.265	2.621	2.621	95	-96%	-92%
Magyar tevékenység adózás utáni eredménye ¹⁶	19.254	19.254	69.110	69.110	56.820	-18%	195%
Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁶	102.269	102.269	47.404	47.404	57.603	22%	-44%
Külföldi tevékenység adózás utáni eredménye ¹⁷	-52.659	-52.659	46.074	46.074	137.942	199%	
Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁷	-13.645	-13.645	106.016	106.016	129.516	22%	
Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	115%	115%	31%	31%	31%	0%p	-85%p
Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	-15%	-15%	69%	69%	69%	0%p	85%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

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

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

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlizing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól az OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023 1Q-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A részleteket a Módszertani összefoglaló az OTP Core és a Corporate Center bemutatásának változásáról című fejezet tartalmazza. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

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

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

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

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

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

(8) Tartalmazza az akvizált Podgoricka banka eredményét és állományát, amely 2020 4Q-ban beolvadt a montenegrói leánybankba. (9) Tartalmazza az OTP Faktoring SRL és az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

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

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

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

(13) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária).

(14) Velvin Ventures (Belize), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország), OTP Solution Fund (Ukrajna), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia).

(15) 2022 végéig a Corporate Center az OTP Csoporton belül egy virtuális gazdasági egységként került bemutatásra, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank által kibocsátott alárendelt- és senior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., OTP

Ingtanlizing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

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

(16) A magyar tevékenység eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok adózás utáni ill. korrigált adózás utáni eredményeinek, a Corporate Center és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét. (2022 4Q-ban visszamenőlegesen helyesbítésre került 2021-re és 2022 3Q-ra a Magyar tevékenység adózás utáni eredménye, amely érintette a Külföldi tevékenység adózás utáni eredménye sort is.)

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

Mérlegfőösszeg alapján, az öt legnagyobb operáció (OTP Core (Magyarország), Bulgária, Szlovénia, Horvátország és Szerbia) az OTP Csoport teljes, konszolidált mérlegfőösszegéből 83 százalékkal részesedik 2023 március végén.

Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

	2022 1Q	2023 1Q	Változás
Magyarország	46,5%	38,5%	-8,0%p
Bulgária	16,6%	16,4%	-0,2%p
Szlovénia	5,0%	15,3%	10,3%p
Horvátország	9,0%	8,0%	-1,0%p
Szerbia	7,9%	7,2%	-0,7%p
Albánia	1,2%	1,7%	0,5%p
Montenegró	1,8%	1,7%	-0,1%p
Románia	5,0%	4,4%	-0,6%p
Oroszország	2,7%	3,0%	0,3%p
Ukrajna	3,3%	2,8%	-0,5%p
Moldova	1,0%	1,0%	0,0%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

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

5.6. LEGFONTOSABB PIACOK

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

5.7. A KIBOCSÁTÓ STRATÉGIÁJA

Az OTP Csoport stratégiai célja az ügyfelei, befektetői, illetve alkalmazottai igényeinek teljeskörű, és minőségi kiszolgálása. Továbbá célja, hogy akár nemzetközi szinten meghatározó, és példát nyújtó szereplőként tevékenykedjen az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) szempontok figyelembevételével.

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

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

Fenntarthatóság. Az OTP Csoport törekszik a fenntartható működésre, illetve ügyfelei kiszolgálására. Ennek megfelelően az OTP Csoport regionális szinten vezető szereplője kíván lenni az alacsony szén-dioxid kibocsátású jelen, és fenntartható jövő finanszírozásában termékein keresztül.

Nyerességesség. A stabil operáció, valamint a folyamatos fejlődés és megújulás fenntartásának elengedhetetlen feltétele a nyereséges működés. 2016 és 2022 között a Kibocsátó konszolidált ROE mutatója a 2015-ben megállapított 15%-os célérték fölé emelkedett. 2022-ben az orosz-ukrán konfliktusok direkt hatásaként, illetve a Magyarország Kormánya által bevezetett adózást érintő intézkedések következményeképp a Kibocsátó ROE értéke átmenetileg 11%-ra csökkent. Ezen felsorolt tényezők nélkül a korrigált ROE érték 18,8% lenne.

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. 2016 óta az OTP Csoport 11 sikeres akvizíciót zárt le, amelyből 6 következtében négy piacra lépett be új szereplőként. Az akvizíciók eredményeképp az OTP leányvállalatai 5 országban váltak piacvezetővé az ügyfélbetétek mennyisége szempontjából (Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Szerbia és Montenegró). A Kibocsátó legutóbbi akvizíciója Üzbegisztánban lehetővé tette, hogy a Csoport először az Európa határain kívül is működjön. Az OTP Csoport hisz az üzbég gazdaság robusztus növekedési lehetőségeiben tekintettel a gyorsan növekvő populációjára és a jelenleg elérhető banki termékek fejletlenségére.

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

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

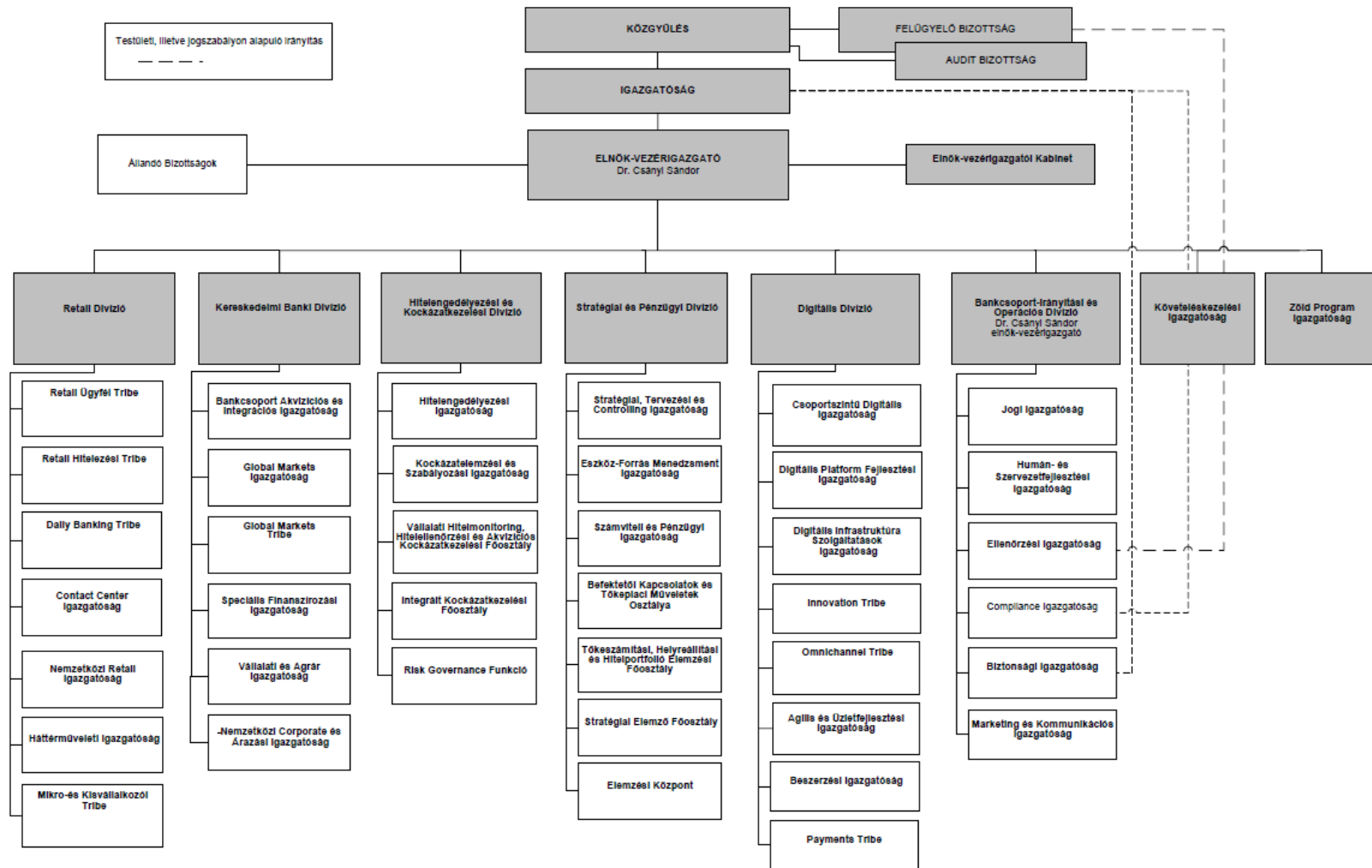
A Kibocsátó a Regisztrációs Okmány 5.5 Az OTP Csoport bemutatása, és a 6.2.2 A Kibocsátó nemzetközi leányvállalatainak bemutatása pontjaihoz használt adatok alapján tesz megállapítást versenyhelyzetéről, ezen adatok forrásai megtalálhatóak a Regisztrációs Okmány 1.3 Harmadik féltől származó információ,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

6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

6.1. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

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

A Kibocsátó szervezeti ábrája



2023. JÚLIUS 1.

Forrás: OTP Bank Nyrt., saját adatok

6.2. AZ OTP CSOPORT RÖVID BEMUTATÁSA

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

6.2.1. A KIBOCSÁTÓ HAZAI LEÁNYVÁLLALATAI

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

1. Alap- és vagyongazdálkodás - OTP Alapkezelő Zrt.

Az OTP Alapkezelő Zrt. széleskörű termékkínálata révén a magyar befektetési alapok piacának meghatározó képviselője. Leányvállalatai révén a régióban Romániában, Bulgáriában, Horvátországban és Ukrajnában is jelen van. Az OTP Alapkezelő 1993-ban alakult, 1996 óta kezel lakossági ügyfelek számára nyíltvégű befektetési alapokat. A Befektetési Alapkezelők és Vagyongazdálkodók Magyarországi Szövetsége szerint („BAMOSZ”) 2022. december 31-én az OTP Alapkezelő Zrt. Magyarország vezető alapkezelőjeként működik hozzávetőlegesen 2,252.5 milliárd forint kezelt vagyonnal, közel 27%-os piaci részesedéssel.

Az OTP Alapkezelő ügyfelei ma a hagyományosnak tekinthető pénzügyi, kötvény, vegyes- és részvényalapok mellett számos abszolút hozam stratégiával kezelt, árupiaci, tőkevédett vagy éppen devizaalapú alapok közül választhatnak. Emellett ingatlanalapjai révén lehetőséget nyújt a ügyfeleinek arra, hogy az ingatlanpiacra belépve hozamot érhessenek el kollektív befektetési lehetőségek révén.

2022 során a BAMOSZ tagok által kezelt vagyon (ingatlanalapok, illetve kockázati tőkealapok nélkül) 19,7%-kal növekedett az előző év azonos időszakához viszonyítva, ezzel 2022. december 31-re elérte a bruttó 644.6 milliárd forintot.

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 gépjárműfinanszírozási piac egyik meghatározó szereplője, mérlegfőösszege 855 milliárd forint volt 2022 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.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte az OTP Jelzálogbank Zrt.-nél történt tőkeemelést. Az OTP Jelzálogbank Zrt. jegyzett tőkéjének összege 57.000.000.000 forint összegről 82.000.000.000 forintra változott.

4. OTP Lakástakarék Zrt.

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

5. *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 hozamjövendelmet, 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 országszerte 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 szerviznyomdai- 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., OTP Otthonmegoldások Kft.

6.2.2. A KIBOCSÁTÓ NEMZETKÖZI LEÁNYVÁLLALATAI

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

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

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

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 közel 64 milliárd euróra növelte 2020 végére, amely 2022. december 31-ig organikusán tovább növekedett 82 milliárd euróra.

Bulgária

Az OTP Csoporton belül mérlegfőösszeg alapján a DSK Bank AD. a második legnagyobb bank, amely 2022 év végén a Csoport eszközeinek 18%-át tette ki. A bolgár operáció meghatározó piaci szereplő a helyi piacon, különösen az Expressbank felvásárlása után.

Montenegró

Az OTP Csoport montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése alapján a legnagyobb pénzintézet Montenegróban, ugyanakkor az OTP Csoporton belül a CKB-nak jelenleg csak 2 százalékos részesedése van a teljes OTP Csoport mérlegfőösszegeből 2022 év végén.

Horvátország

A horvát Splitska banka az OTP Csoport harmadik legnagyobb operációja, amely a horvát piacon 10 százalékos piaci részesedéssel rendelkezik 2022 év végén. Az OBH a negyedik legnagyobb bank a lokális piacon.

Szerbia

A Vojvodjanska banka és a Société Générale Banka Srbija felvásárlásával az OTP Bank Szerbia részesedése jelentősen nőtt a helyi piacon, és vált az ország egyik legnagyobb hitelintézetévé mérlegfőösszeg alapján. Az akvizíciókat követően az OTP Csoporton belül is a negyedik legnagyobb operációvá vált a szerb egység, 8%-ot képviselve a teljes mérlegfőösszegeből 2022 végén.

Szlovénia

Az SKB Banka felvásárlásával a szlovén operáció az OTP Csoporton belül az ötödik legnagyobb egységgé vált közel 5 százalékos részesedéssel mérlegfőösszeg szerint 2022 év végén. A Kibocsátó szlovén leánybankja a Nova KBM d.d. felvásárlásával, illetve tervezett összeolvadása után mérlegfőösszeg alapján a második legnagyobb bank, míg a hitelezését tekintve a legnagyobb entitássá válhat a helyi bankpiacon.

Románia

Az OTP Bank Románia (OBR) a hatodik legnagyobb tagja az OTP Csoportnak, és közel 5 százalékos a részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegeből, 2022 év végi számok alapján. Az OBR román piaci részesedése ugyanakkor mindössze 2 és 3 százalék között van⁴, ami lényegesen alacsonyabb, mint amit a Kibocsátó vezetése optimálisnak tart

Oroszország

Az OTP Bank Oroszország (OBRu) az OTP Csoport nyolcadik legnagyobb leányvállalata, amely a teljes mérlegfőösszeg 3%-át képviseli.

⁴ <https://www.bnro.ro/Regular-publications-2504.aspx>

Ukrajna

Az ukrán leánybank a Csoport hetedik legnagyobb operációja, amely 3 százalékos körüli részesedéssel rendelkezik az OTP Csoport teljes mérlegfőösszegéből 2022 év végi adatok alapján. A leánybank piaci részesedése Ukrajnában körülbelül 4 százalékos⁵ volt mérlegfőösszeget tekintve 2022. év végi adatok alapján.

Albánia

Az albán leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegének közel 2 százalékosát teszi ki, míg az albán piacon a harmadik legnagyobb szereplő hitelezési mennyiségét tekintve 2022 év végi adatok alapján.

Moldova

Az OTP Bank Moldova az OTP Csoport mérlegfőösszegéből közel 1 százalékos részesedéssel rendelkezik 2022 év végén.

Üzbegisztán

Az Ipoteka Bank a 2023. májusi adatok alapján az összes eszközállományt tekintve 7,6%-os piaci részesedéssel és csaknem 1,5 millió fős lakossági ügyfélkörével Üzbegisztán ötödik legnagyobb bankja. Az Ipoteka Bank a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív, az elmúlt három évben a hitelállomány évente átlagosan 20%-kal, a betétállomány 24%-kal bővült.

2022-ben az OTP Csoport minden külföldi leányvállalata – kivételt képez ez alól az ukrán entitás – profitábilis volt. A Csoport nettó eredményéhez a bolgár, horvát és szerb leányvállalatok járultak hozzá a legnagyobb mértékben. Továbbá, az akvizíciók eredményeképp az OTP Bank elérheti a stratégiai célját, amely szerint minden piacon az első 5 legnagyobb bank között szerepeljen, kivételt képezve ez alól az orosz, ukrán és román leánybank.

7. TRENDEK

Makrogazdasági környezet az OTP Csoport országaiban

Az OTP Csoport jelenleg 12 különböző országban (Magyarország, Albánia, Bulgária, Horvátország, Moldova, Montenegró, Románia, Oroszország, Szerbia, Szlovénia, Ukrajna és Üzbegisztán) van jelen. Ezek a nemzetgazdaságok különböző fejlődési szakaszban vannak: többen az Európai Unió tagállamai (Magyarország, Bulgária, Románia és Szlovénia), emellett Szlovénia és Horvátország 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 alapul, de mára szélesebb körű fejlődés lett jellemző, amelyet a növekvő belföldi fogyasztás és beruházások támogatnak.

2022 a járvány utáni újrainvitásnak köszönhetően dinamikus növekedéssel és pozitív kilátásokkal indult, a bizakodó hangulatot azonban hamar derékba törte az orosz-ukrán háború februári kirobbanása. Onnantól a kilátások gyorsan romlottak, és a növekedés meredeken lassult, különösen az év második felében, főként a konfliktus és az abból kialakuló energiakrízis tovaryűrűző hatásai miatt. Oroszországban a gazdasági aktivitás elsősorban a szankciók, míg Ukrajnában a humanitárius válság és a katonai műveletek miatt esett. Ukrajnán és Oroszországon kívül Moldovában csökkent még érdemben az aktivitás, az ország rendkívül negatív energiamérlege, valamint az Oroszországgal és Ukrajnával meglévő jelentős kereskedelmi és pénzügyi kapcsolatok miatt. Magyarországot magas energiakitettsége miatt szintén erősen érintette az energiaválság. Bár a montenegrói turizmusban igen magas volt az orosz és ukrán turisták aránya, de a kieső keresletet sikerült máshonnan pótolni. A többi ország kitettsége közepes vagy alacsony. Ugyanakkor eddig az OTP-csoport országai - a világ legnagyobb gazdaságaihoz hasonlóan - jobban ellent tudtak állni a konfliktus vetette negatív hullámoknak, mint ahogyan arra 2022 elején számítani lehetett. Az erősen érintett CIS országok (Oroszország, Ukrajna és Moldova) kivételével a régiós országok a tavalyi évet recesszió és energiaellátási problémák nélkül vészelték át.

⁵ <https://bank.gov.ua/en/statistic/supervision-statist/data-supervision>

GDP növekedés (év/év, %)	2021	2022
Albánia	8,9	4,8
Bulgária	7,6	3,4
Horvátország	13,1	6,3
Magyarország	7,1	4,6
Montenegró	13,0	6,1
Moldova	13,9	-5,9
Románia	5,8	4,7
Oroszország	5,6	-2,1
Szerbia	7,5	2,3
Szlovénia	8,2	5,4
Ukrajna	3,4	-29,1

Forrás: Eurostat, Refintiv, OTP Bank Elemzési Központ

A makrogazdasági környezet Magyarországon

2022 Magyarország számára is rendkívüli kihívásokat hozott. Miközben a járvány utáni újraindítás és a választásokat megelőző költségvetési élénkítés miatt rendkívül gyors ütemű növekedés jellemezte a gazdaságot az év elején, az év második felére a lendület elfogyott. Az energiakrízis ugyanis régiós összevetésben is nagyon erősen érinti a magyar gazdaságot, hiszen annak energiaintenzitása magas, miközben a hazai energiatermelés alacsony, így a nettó energiaimport GDP-arányosan az egyik legmagasabb Európában. Ráadásul az energiaimporton belül magas a gáz, azon belül pedig az orosz gáz aránya. Ez az energia-behozatal költségének jelentős, 2021-hez képest 10 milliárd eurós emelkedését okozta, rontotta a külső egyensúlyt és jelentősen gyengítette a forintot. Ezen felül problémát jelentett, hogy a jogállamisági kérdések miatt éleződött a feszültség az Európai Unióval, ami miatt kétségessé vált a helyreállítási alaphoz és az új hét éves EU-s költségvetésből a Magyarország számára allokált forrásokhoz való hozzáférés.

A 2022-es éves növekedés 4,6% volt, de a magas átlagos érték elkendőzi az év közbeni negatív fordulatot. Az év első felében, minden nehézség ellenére, még 7% felett volt a hazai növekedés üteme (1Q:+8,2%; 2Q:+6,5% év/év), de a második félévben a külső sokkok, a gazdaságpolitikai szigorító intézkedések és a negatívba forduló reálbér-dinamika, valamint a historikusan is rendkívül mostohának számító mezőgazdasági szezon miatt technikai recesszióba fordult a gazdaság, a harmadik és a negyedik negyedévben is csökkent a GDP az előző negyedévhez képest. A növekedés éves dinamikája a negyedik negyedévre zérus közelébe lassult (3Q:+4,0%; 4Q:+0,4% év/év). Az év második felére már a lakáspiacon és a hitelezésben is egyértelművé váltak, de a foglalkoztatásban is tetten érhetőek voltak a negatív fordulatra utaló jelek. A lakáspiacon esett a tranzakciószám, a lakossági hitelezés érdemben lassult a magas kamatok miatt. 2023 első hónapjai a vártnál gyengébb konjunktúra mutatókat hoztak, ami lejjebb tolja az egyébként is visszafogott idei növekedési várakozásokat. A hitelezési aktivitás tovább lassult és a bankszektorra a tengerentúlon felizzó bankpiaci turbulenciák miatt nehezedő nyomás aláássa a szektorba vetett bizalmat, ami nem tesz jót a hitelezési aktivitásnak.

Bár az emelkedő energia- és élelmiszerárak miatt Nyugat- Európában és a KKE-régió legtöbb országában kétszámjegyűvé vált az infláció 2022-ben, a hazai infláció régiós összevetésben is rendkívül magasra szökkent. Miközben az euróövezetben 10% körül, a régióban pedig 15-17% körül tetőzött az infláció, Magyarországon ennél 10 százalékponttal magasabbra ugrott és még 2022 végén sem érte el a csúcst. A tartósabb inflációs folyamatokat megragadó maginflációban is hasonló volt az eltérés. A hazai infláció 25,7%-kal januárban tetőzött, ahonnan a vártnál lassabb dezinfláció kezdődött.

Az MNB-t a sorvezetőnek számító nagy jegybankok monetáris politikája mellett a vágtató hazai infláció és a forint gyengülése végül régiós összevetésben is nagy léptékű kamatemelésre kényszerítette, amivel az alapkamat 13%-ig emelkedett. Ám ez sem volt elég az infláció megfékezéséhez és a forint védelméhez, az EUR/HUF árfolyam október

12-én 430-as szint feletti történelmi mélypontot állított be. Így október 14-én egy új, jelenleg irányadó eszköz, az egynapos betét bevezetésével, 18%-os effektív kamatot határoztak meg és a hazai gázpiaci beszerzésekhez szükséges devizát (2023 március 31-ig) is biztosították a devizatartalék terhére, a forint védelme érdekében. Az MNB intézkedéseinek és az Európai Unió forrásokról szóló megegyezésnek köszönhetően az év végére a 400-as szintig erősödött a forint. Azóta folytatódott a hazai deviza erősödése és túl vagyunk az infláció lokális csúcán, így a magyar gazdaság javuló kockázati megítélése és az extrém negatív forgatókönyvek esélyének csökkenése lehetővé tette a jegybanki eszköztár normalizációjának első lépését, a kamatfolyósó szűkítését, majd elkezdődött a 18%-os effektív kamat fokozatos csökkentése. A jegybanki kommunikáció alapján az effektív kamat 2023 őszére érhet össze a 13%-os alapkamattal.

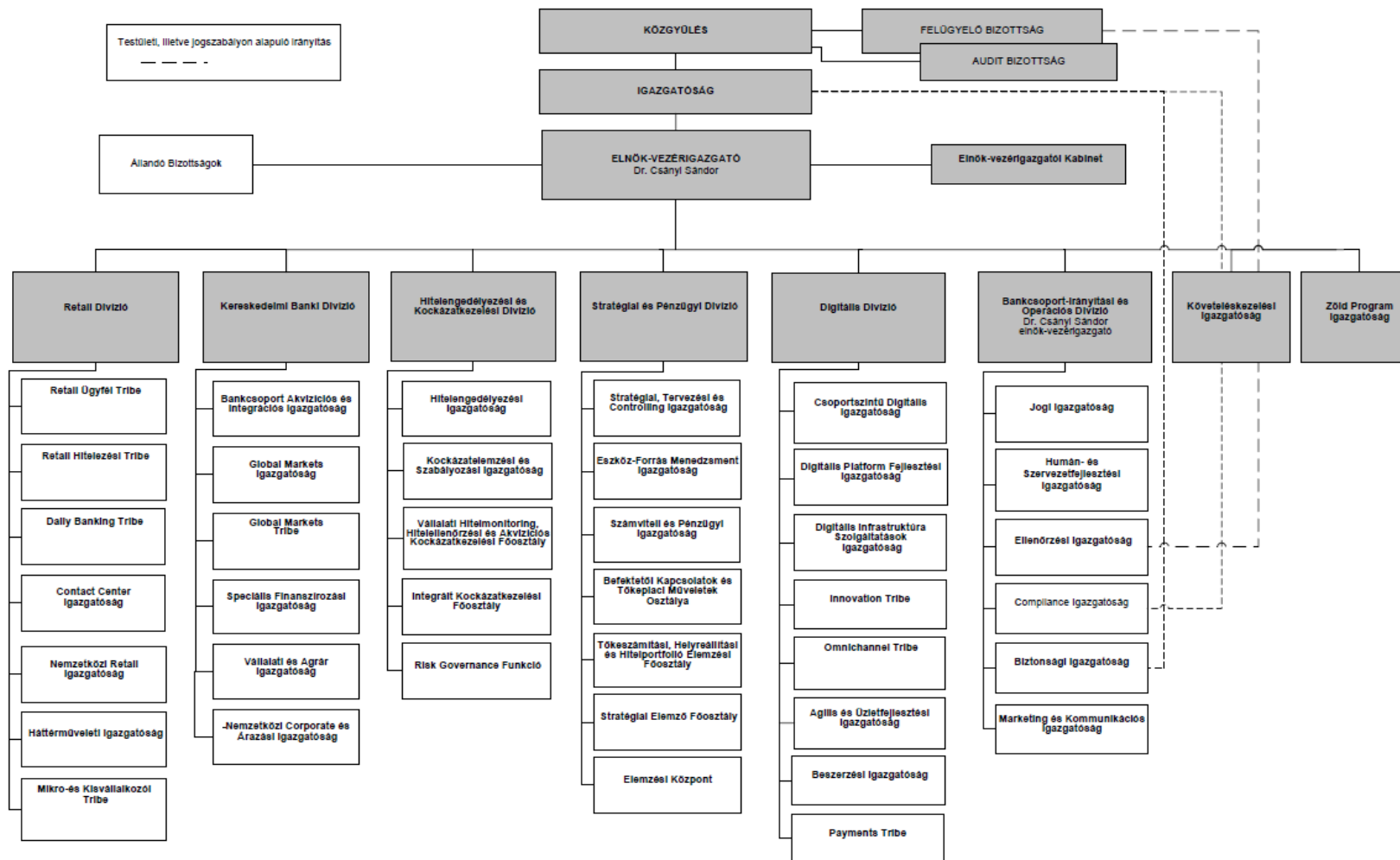
Az EU-források lehívásával kapcsolatos bizonytalanság tavaly év végén enyhült, amikor sikerült tető alá hozni egy megállapodást, amivel el lehetett kerülni az automatikus forrásvesztést, valamelyest megnyugtatta ezzel a piacokat, de továbbra is sok kérdőjelet hagyva a források tényleges lehívásával kapcsolatban. A költségvetés 2022-ben 6,2%-os hiányt mutatott a GDP arányában. A kormány konvergencia programban vállalt idei hiánycélja 3,9%.

A folyó fizetési mérleg GDP-arányos hiánya a rendkívül nagyra hízó energiaszámla miatt 2022. harmadik negyedévében, 8,5%-on tetőzött, 2022 egészét tekintve 8,1% volt.

8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

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

9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK



2023. JÚLIUS 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.

2022. évben 6 alkalommal ülésezett az Igazgatóság. Emellett írásos szavazás formájában 139 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagjai

Belső tagok:

Dr. Csányi Sándor

az Igazgatóság elnöke
elnök-vezérigazgató

1974-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán okleveles üzemgazdász, 1980-ban a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen okleveles közgazda diplomát szerzett, 1983-ban pedig pénzügyszakos közgazdaként ugyanitt doktorált. 1982 óta 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 és a Kínai-Magyar Üzleti Tanács társelnöke.

A Bonitás 2002 Zrt. tulajdonosa, amely családi holding cégeként a több, mint 200 közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló cégből álló agrár, élelmiszeripari, ingatlan és alapkezelési befektetéseit felügyeli.

A Bonafarm-vállalatsoporton és KITE Zrt.-n keresztül a KKE-régió egyik legnagyobb agrár- és élelmiszeripari befektetője – a cégcsoport éves szinten 2 milliárd euró feletti összesített árbevételt termel 9.000 feletti alkalmazottal összesen 40.000 hektáros megművelt mezőgazdasági földterülettel. A Bonafarm-vállalatsoport vertikálisan integrált: a mezőgazdasági cégek termelik meg az alapanyagokat az élelmiszeripari gyártónak. Jelentős ingatlan befektetési vannak a Gránit-Pólusban (15%) és a Limedaleban (18,2%) (1 milliárd USD-os teljes piaci értéket képviselő ingatlan portfolióban) való kisebbségi részesedésén keresztül, valamint kockázati tőke alap- (Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. 20 millió eurós kezelt alappal) és vagyonkezelésben (CSAM Szingapúr).

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. További UEFA pozíciói: az UEFA Nemzeti Válogatottak Versenybizottságának elnöke, az UEFA Pénzügyi Bizottságának és az UEFA Professzionális Futball Stratégiai Tanácsának a tagja.

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

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

Csányi Péter

vezérigazgató-helyettes

Digitális Divízió

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

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

2007-2011 között a Deutsche Bank londoni irodájában dolgozott, kezdetben elemzőként, majd pénzügyi tanácsadóként 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 agilis működő Daily Banking Tribe vezetője is.

2021 márciusától az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, az IT Divízió (2021. május 1-jétől Digitális Divízió) vezetője.

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

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

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 áprilisában az OTP Bank Treasury Igazgatóságának ügyvezető igazgatója lett, majd 1994-től vezérigazgató-helyettesként a Kereskedelmi Banki Divíziót vezeti.

2003 óta a DSK Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

2010. december 10-től az OTP banka Srbiya 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: fiókigazgató), majd két évig dolgozott a Pénzügyminisztériumban bankfelügyeleti területen.

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

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

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

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

2019 decemberétől az OTP Faktoring Zrt. Igazgatóságának elnöke.

Balogh Gabriella

marketing szakközgazdász

1993-ban szervező 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 társtulajdonosa. A Magyar Labdarúgó Szövetség elnökségi tagja, valamint Marketing és Média Bizottságának elnöke. A Művészetek Palotája Kft. felügyelő bizottságának elnöke.

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.

Kovács Antal György

okleveles közgazda

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 2023. április 27-ig az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, 2022. december 31-ig a Retail Divízió vezetője. Szakmai ismereteit a Nemzetközi Bankárképző Központ, illetve a World Trade Institute kurzusain bővítette. 2007. április - 2012. április között az OTP banka Hrvatska Felügyelő Bizottságának elnöke volt.

2012. december 12-től az OTP Bank Romania SA Felügyelő Bizottságának elnöke.

2014. április 24-től az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarék Zrt. Igazgatóságának elnöke. Az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

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

Nagy György

külgazdasági szakos közgazda

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

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

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

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

Vági Márton Gellért

főtitkár

Magyar Labdarúgó Szövetség

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

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

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

2006-2010 között a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség elnöke.

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

2010-től a Magyar Labdarúgó Szövetség főtitkára.

2011 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 emeritus, 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, 2021-től professzor emeritusa. 2004-2007 között a Pécsi Tudományegyetem általános rektor-helyettese, 2007-2011 között a Pécsi Tudományegyetem Gazdasági Tanácsának elnöke.

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

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

9.1.2. A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A Felügyelő Bizottság működésének összefoglalása

A Kibocsátóban a kettős irányítási struktúrát követve, a Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének és törvényes működésének ellenőrzését, valamint a Hpt. által a hatáskörébe utalt feladatokat, a Közgyűlés által megválasztott testületként a Felügyelő Bizottság látja el. A törvényi előírásokkal összhangban – a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A független felügyelő bizottsági tagok (4 fő) aránya a Felügyelő Bizottság teljes létszámára (6 fő) vetítve 67%. A Felügyelő Bizottság munkavállalói

küldöttjének jelölésével, visszahívásával kapcsolatos szabályokat a Társaságnál működő Üzemi Tanács határozza meg, amely tagot a Társaság nem tekinti függetlennek. Az 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. 2022. évben 7 alkalommal ülésezett a Kibocsátó Felügyelő Bizottsága. Emellett írásos szavazás formájában 73 esetben került sor határozathozatalra.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai

Független tagok:

Tolnay Tibor

a Felügyelő Bizottság elnöke

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

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

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

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

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

Dr. Horváth József Gábor

a Felügyelő Bizottság alelnöke
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 Industrija 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 jogásként diplomázott a Janus Pannonius Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán, Pécsen.

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

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

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

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

Olivier Péqueux

Groupama International SA

A Francia Aktuáriusi Intézetben és a Polytechnique School és ENSAE Paris Tech-en szerzett diplomát.

1998-ban a francia Biztosítási Felügyelet 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 volt felelős.

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

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

Munkavállalói küldöttek:

Bella Klára

igazgató

A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát.

1992-1994 között ügyintéző az OTP Bank Fertőszentmiklósi Fiókjában.

1994-1995 között hitelezési tanácsadó a Polgári Bankban.

1995-1996 között kockázatkezelő az OTP Bank Központi Fiókjában.

1996-1997 között hitelengedélyező a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízióban.

1997-2010 között ügyvezető igazgató-helyettes a Központi Fiókban.

2010-2016 között igazgató a Központi Fiókban.

2017-2020 a Nagyvállalati Igazgatóság igazgatója.

2020. július 01. óta a Speciális Finanszírozási Igazgatóság Nagyvállalati Főosztályának igazgatójaként tevékenykedik.

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

Michnai András

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 hálózati irányítási területen majd ismét a hálózatban végzett vezetői munkát.

1994-től ügyvezető igazgatóhelyettesként a fiókhálózat központi irányításában működött közre.

2005-től 2014-ig a Bank Compliance területét vezette ügyvezető igazgatóként.

Szakmai ismereteit a BGF másoddiplomával bővítette, bejegyzett adószakértő.

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

9.1.3. AZ ÜGYVEZETÉS

Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

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

Az Ügyvezetés tagjai

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

Becsei András

vezérigazgató-helyettes

Retail Divízió

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

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

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

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

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

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

Bencsik László

vezérigazgató-helyettes

Stratégiai és Pénzügyi Divízió

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

1996-tól 2000-ig az Andersen Consulting (Accenture) cégnél dolgozott tanácsadóként. 2000-2003-ig a McKinsey & Company Inc. tanácsadó cég projektmenedzsere volt.

2003-ban csatlakozott az OTP Bankhoz és lett a Banküzemgazdasági Igazgatóság ügyvezető igazgatója, a controlling és tervezési feladatokért felelős vezető.

2009 augusztusától az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője. 2012. március 13-tól a DSK Bank Felügyelő Bizottságának elnöke.

Kiss-Haypál György

vezérigazgató-helyettes

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

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

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

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.

2021. évben 2 alkalommal ülésezett az Audit Bizottság. Emellett írásos szavazás formájában 28 esetben került sor határozathozatalra.

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth József Gábor

az Audit Bizottság elnöke, ügyvéd

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

Tolnay Tibor

az Audit Bizottság alelnöke

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

Dr. Gudra Tamás

okleveles üzemgazdász, jogász

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

Olivier Péqueux

Groupama International SA

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

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	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. Gresz István	tag	2012.04.27.	2026
IT	Kovács Antal	tag	2016.04.15.	2026
IT	Nagy György	tag	2021.04.16.	2026
IT	dr. Vági Márton Gellért	tag	2021.04.16.	2026
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2026
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2026
FB	dr. Horváth József Gábor	alelnök	1995.05.19.	2026
FB	dr. Gudra Tamás	tag	2021.04.16.	2026
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2026
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	2026
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2026
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes		
SP	Becsei András	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.

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

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

A Kibocsátó által 2023. április 28-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

Közzététel napja	Rendszeres tájékoztatás
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. március 31-ével zárult I. negyedévről”
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt - Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről”

11.1. MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2021. valamint 2022. évi auditált pénzügyi kimutatások, valamint az OTP Bank Nyrt. 2021. és 2022. évi Éves Jelentései alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

A Kibocsátó 2021. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/220413_IFRS_konsz_064.xhtml

A Kibocsátó 2021. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/220413_Ftlen_Kv_jelentes_konsz_064.pdf

A Kibocsátó 2021. évi Éves Jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/220413_Eves_jelentes_065.zip

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2021. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

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

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2022-12-31-hu_ixbrlview_062.xhtml

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

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

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

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_egyedi_061.pdf

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

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Ftlen_Kv_jelentes_konszolidalt_060.pdf

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

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

A Bankcsoport konszolidált adózás utáni eredménye 2022-ben 347,1 milliárd forint volt. A jelentős, 24%-os visszaesés a negatív korrekciós tételek megugrásával magyarázható. Az éves ROE 11,0%-os volt (-6,0%-pont év/év).

2022-ben mindösszesen -245 milliárd forintnyi korrekciós tétel terhelte a Bankcsoport adózás utáni eredményét, ami nagyságrendi, év/év hatszoros növekedést jelent. Konkrétan:

- -91,4 milliárd forint a pénzügyi szervezetek különadója címén, ami a bankadót és az extraprofit adót egyaránt magába foglalja (adózás után);
- -59,3 milliárd forint leányvállalati goodwill leírás és befektetés értékvesztés adóhatása kapcsán (adózás után);
- -36,5 milliárd forint az egyes magyarországi hiteleket érintő kamatstop várható egyszeri hatása (adózás után);
- -35 milliárd forint az OTP Core és DSK Bank mérlegében lévő orosz állampapírokra képzett értékvesztés (adózás után);
- -10,4 milliárd forint a Sberbank Magyarország végelszámolásának hatása (adózás után);
- -2,5 milliárd forint a törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása (adózás után);
- -14 milliárd forint egyéb tétel.

Az éves adózás utáni eredményt, valamint a mérlegtételeket érdemben befolyásolták a devizaárfolyam mozgások: a HUF átlagárfolyama év/év minden devizával szemben jelentősen gyengült, legnagyobb mértékben a rubellel szemben értékelődött le a magyar fizetőeszköz (-37,5%).

A Bankcsoport 2022-es eredményét mindenekelőtt a működési eredmény 32%-os javulása alakította, az összes kockázati költség – döntően az orosz és ukrán céltartalékképzés eredményeként – 146%-kal nőtt. A bevételek dinamikus, 26%-os növekedéshez valamennyi eredményssor érdemben hozzájárult. A nettó kamateredmény 24%-kal, a díj- és jutalékeredmény ettől némileg elmaradó mértékben, 22%-kal bővült az előző évhez képest. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek év/év 60%-kal nőttek, ezen belül az FX-eredmény több mint duplájára nőtt.

A konszolidált nettó kamatmarzs év/év változatlan maradt (3,51%). Az orosz piacot kivéve valamennyi piacon kamatemelési trend érvényesült, a 2022-es évet az ukrán, moldáv és magyar irányadó kamatok zárták legmagasabb szinten (25, 20 és 18%). Az emelkedő kamatkörnyezet kamatbevételekre gyakorolt kedvező hatása azonban elnyújtva jelentkezik a hitelek és betétek átárazódásának eltérő dinamikájából fakadóan. 2022 egészében a bolgár, ukrán, szlovén, moldáv, román és montenegrói leánybankoknál év/év javult a nettó kamatmarzs. A magyar NIM ugyanakkor év/év 28 bázisponttal zsugorodott.

A konszolidált működési költségek nominálisan 21%-kal nőttek év/év, a legtöbb országban 10%-ot meghaladó infláció valamennyi költségelemnél éreztette hatását. Az éves kiadás/bevétel arány tovább javult, 47,6%-os szintje év/év 2,1%-pontos csökkenést tükröz; a kiadás/mérlegfőösszeg mutató (2,53%) év/év 6 bázisponttal javult.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Eredménykimutatás	2021 millió Ft	2022 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	456.428	347.081	-24
Korrekciós tételek (összesen, társasági adó után)	-40.474	-245.466	506
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adó után)	729	1.927	164
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adó után)	1.909	-59.254	
Pénzügyi szervezetek különadója (adó után)	-18.893	-91.353	384
A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (adó után)	-15.040	-2.473	-84
Az egyes magyarországi hiteleket érintő kamatstop várható egyszeri hatása (adó után)	0	-36.585	
A Sberbank Magyarország végelszámolásának hatása (adó után)	0	-10.389	
Akvíziók hatása (adó után)	-15.506	-15.594	1
Saját részvénycsere ügylet eredménye (adó után)	6.326	3.028	-52
Az OTP Core és DSK Bank könyveiben lévő orosz állampapírokra 2022-ben képzett értékvesztés (adó után)	0	-34.775	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	496.902	592.547	19
Adózás előtti eredmény	587.853	690.022	17
Működési eredmény	660.391	868.487	32
Összes bevétel	1.313.124	1.656.571	26
Nettó kamatbevétel	884.012	1.093.579	24
Nettó díjak, jutalékok	325.548	397.118	22
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	103.563	165.874	60
Devizaárfolyam eredmény, nettó	44.251	90.691	105
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	9.726	1.579	-84
Nettó egyéb bevételek	49.586	73.604	48
Működési költség	-652.733	-788.084	21
Személyi jellegű ráfordítások	-340.201	-396.304	16
Értéksökkenés	-72.816	-84.663	16
Dologi költségek	-239.716	-307.117	28
Kockázati költségek összesen	-72.538	-178.465	146
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-46.006	-135.231	194
Egyéb kockázati költség	-26.532	-43.234	63
Társasági adó	-90.951	-97.475	7
Teljesítménymutatók	2021	2022	%/%-pont
ROE (adózás utáni eredményből)	17,0%	11,0%	-6,0
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	18,5%	18,8%	0,3
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	2,0%	1,9%	-0,1
Működési eredmény marzs	2,62%	2,78%	0,16
Teljes bevétel marzs	5,21%	5,31%	0,10
Nettó kamatmarzs	3,51%	3,51%	0,00
Nettó díj- és jutalékbevétel marzs	1,29%	1,27%	-0,02
Nettó egyéb nem kamat bevételi marzs	0,41%	0,53%	0,12
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,59%	2,53%	-0,06
Kiadás/bevétel arány	49,7%	47,6%	-2,1
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,30%	0,73%	0,42
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,29%	0,57%	0,28
Effektív adókulcs	15,5%	14,1%	-1,3
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	33%	34%	1
EPS alap (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.739	1.289	-26
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.738	1.288	-26
EPS alap (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	1.896	2.204	16
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	1.896	2.204	16
Átfogó eredménykimutatás	2021	2022	%
Konszolidált adózás utáni eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	456.428	347.081	-24
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-44.877	-119.378	166
Átváltási különbözet	61.729	179.623	191
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	42	1.016	
Nettó átfogó eredmény	473.322	408.342	-14
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	472.281	407.695	-14
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	1.041	647	-38
Átlagos devizaárfolyamok¹ alakulása	2021 Ft	2022 Ft	Változás %
HUF/EUR	359	391	9
HUF/CHF	332	390	18
HUF/USD	303	373	23

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

A Csoport nettó hitel/betét mutatója 74%-ra mérséklődött (-1%-pont év/év).

2022-ben a Bank két nyilvános nemzetközi kötvénytranzakciót hajtott végre 400, illetve 650 millió eurós névértékkel; emellett 60 millió USD zártkörű kibocsátásra is sor került. A hazai piacon 4Q-ban két tranzakció keretében további 36,2 milliárd forintnyi lakossági kötvényt értékesített a Bank. Valamennyi értékpapír MREL-képes. 2023 februárjában a Bank 650 millió USD értékben Tier 2 kötvényt bocsátott ki, majd ugyan ezen év májusában 500 millió USD értékben bocsátott ki MREL képes kötvényt.

A konszolidált hitelportfólió minősége 2022 folyamán tovább javult, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2022 végén a bruttó hitelállomány 4,9%-át jelentette, a mutató 0,3%-ponttal javult év/év. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 61%-os volt. Csoportszinten az ukrán (18,1%) és orosz (15,7%) operációknál volt legmagasabb a Stage 3 ráta. A Stage 2 ráta 2022 végén 11,6% volt.

Magyarországon az általános törlesztési moratórium 2022 december 31-én megszűnt. Az OTP Core-nál és Merkantil Csoportnál mindösszesen 148 milliárd forintnyi lakossági és vállalati hitelállományt érintett a moratórium megszűnése, ami e két operáció bruttó hitelállományának 2,1%-át jelenti. A mezőgazdasági vállalkozások számára 2023 végéig elérhető moratóriumban résztvevő hitelösszeg év végén 57 milliárd forint volt, ami az OTP Core és Merkantil Csoport összesített bruttó hitelállományának 0,8%-a.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek (korrigált, millió forint)	2021 millió Ft	2022 millió Ft	Változás %	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	27.553.384	32.804.210	19	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	2.556.035	4.221.392	65	
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.584.860	1.351.081	-15	
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	341.397	436.387	28	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.224.510	1.739.603	-22	
Ügyfélhitelek (nettó)	15.743.922	18.640.624	18	
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	16.655.367	18.640.624	12	
Ügyfélhitelek (bruttó)	16.634.454	19.643.558	18	
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	17.610.471	19.643.558	12	
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	16.675.058	18.674.389	12	
ebből: Retail hitelek	9.035.587	9.686.987	7	
Jelzáloghitelek	4.338.022	4.787.822	10	
Fogyasztási hitelek	3.978.753	4.094.534	3	
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	718.813	804.631	12	
Corporate hitelek	6.411.601	7.697.424	20	
Leasing	1.227.870	1.289.977	5	
Hitelek értékvesztése	-890.532	-1.002.933	13	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-955.104	-1.002.933	5	
Részvények és részesedések	67.223	73.849	10	
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	3.891.335	4.891.938	26	
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	689.290	738.105	7	
ebből: Goodwill (nettó)	105.640	68.319	-35	
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	583.650	669.786	15	
Egyéb eszközök	454.811	711.230	56	
FORRÁSOK ÖSSZESEN	27.553.384	32.804.210	19	
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.608.533	1.517.349	-6	
Ügyfelek betétei	21.068.644	25.188.805	20	
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹)	22.173.249	25.188.805	14	
ebből: Retail betétek	15.105.139	16.314.389	8	
Lakossági betétek	12.598.433	13.639.627	8	
Mikro- és kisvállalkozói betétek	2.506.706	2.674.762	7	
Corporate betétek	7.059.715	8.844.168	25	
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	8.396	30.247	260	
Kibocsátott értékpapírok	436.325	870.682	100	
ebből: Retail kötvények	0	35.766		
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	436.325	834.916	91	
Egyéb kötelezettségek	1.124.782	1.603.078	43	
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	278.334	301.984	8	
Saját tőke	3.036.766	3.322.312	9	
	Mutatószámok	2021	2022	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)		79%	78%	-1
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)		75%	74%	-1

Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint	13.561.883	16.387.792	21
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	81,5%	83,4%	1,9
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	1,0%	1,0%	0,0
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint	2.194.620	2.286.597	4
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	13,2%	11,6%	-1,6
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	10,0%	10,7%	0,8
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	877.951	969.169	10
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	5,3%	4,9%	-0,3
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	60,5%	61,0%	0,6
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	535.445	601.268	12
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,2%	3,1%	-0,2
Konzolidált tőke megfelelés - Bazel3	2021	2022	%/%-pont
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	19,1%	17,5%	-1,6
Tier 1 ráta	17,5%	16,1%	-1,5
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta	17,5%	16,1%	-1,5
Szavatoló tőke (konzolidált)	3.191.765	3.565.932	12
Ebből Alapvető (Tier 1) tőke	2.926.882	3.277.984	12
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier 1) tőke	2.926.882	3.277.984	12
Járolékos (Tier2) tőke	264.883	287.949	9
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	16.691.315	20.405.328	22
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	14.992.797	18.477.102	23
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.698.518	1.928.226	14
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2021	2022	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR	369	400	8
HUF/CHF	357	407	14
HUF/USD	326	376	15

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

Forrás: Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Éves Jelentése (Tpt. szerinti) (2023. április 28.)

11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2022. első negyedévi eredményről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20221Q_h_final_mod.pdf, az itt szereplő adatok nem auditáltak.

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2023. első negyedévi eredményről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510_OTP_20231Q_h_final.pdf, az itt szereplő adatok nem auditáltak.

Konzolidált eredményalakulás: 195 milliárd forintos adózás utáni eredmény, q/q javuló NIM, költséghatékonyság és portfólió minőség, mérsékelt, 1%-os árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány-növekedés a szlovén akvizíciós hatás nélkül, stabil likviditási pozíció

A Bankcsoport konszolidált adózás utáni eredménye 2023 1Q-ban 194,8 milliárd forint volt. A jelentős, q/q 69%-os javulás mindenekelőtt a korrekciós tételek pozitív egyenlegével (2022 1Q: -122,0 milliárd forint, 2022 4Q: -38,2, 2023 1Q: +7,6), a kockázati költségek alacsony összegével, valamint a szlovén NKBM konszolidációjával magyarázható.

2023 1Q-ban a korrekciós tételek mindösszesen 7,6 milliárd forinttal javították a Bankcsoport adózás utáni eredményét, ami nagyságrendi változás mind az előző negyedévi, mind pedig a megelőző év hasonló időszakához képest. Ezen belül a főbb tételek:

- -88 milliárd forint a pénzügyi szervezetek különadója címén, ami a bankadót (-25,2 milliárd) és az extraprofit adót (-62,9 milliárd) egyaránt magába foglalja (adózás után). Az extraprofit adóval kapcsolatos április 24-i módosító kormányrendelet hatására az OTP éves befizetési kötelezettsége 41 milliárd forintra mérséklődik (adózás után 37,4 milliárd), a két összeg közötti 25,5 milliárd forintos (adózás utáni) különbség a 2Q konszolidált korrekciós tételek közt lesz bemutatva;
- +85 milliárd forintnyi akvizíciós hatás, ezen belül a NKBM megvásárlásával kapcsolatos badwill-hatás közel 103 milliárd forint volt, míg a korábbi akvizíciókkal, illetve az NKBM megvásárlásával kapcsolatos költségek – ezen belül az ún. bekerüléskori kockázati költség (initial risk cost) -10 milliárd forintot jelentett – összesen 15 milliárd forintot képviseltek (adózás után);
- +10,4 milliárd forint megtérülés a Sberbank Magyarország végelszámolása kapcsán (adózás után) köszönhetően annak, hogy az MNB és az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) professzionálisan menedzselte a problémát. 2022-ben hasonló összegű negatív hatás terhelte az OTP Bankot.

A negyedéves adózás utáni eredményt, valamint a mérlegtételeket ezúttal is torzították a devizaárfolyam mozgások: a HUF átlagárfolyama a hrvnyia kivételével y/y minden devizával szemben jelentősen gyengült, legnagyobb mértékben a rubellel szemben értékelődött le a magyar fizetőeszköz (-30,8%). Ugyanakkor 1Q-ban a HUF az egyik legjobban teljesítő feltörekvő piaci deviza volt, és q/q valamennyi devizával szemben erősödött, leginkább a szankciók, a mérséklődő energiaárak és a romló költségvetési pozíció következtében folyamatosan gyengülő rubellel szemben (+22,9%).

Az orosz és ukrán kitétségek Csoporton belüli súlyát az árfolyamváltozás mellett a tudatos, illetve kényszerű üzletpolitikai döntések alakították.

Az OTP Bank Oroszország adózás utáni 1Q eredménye 3,9 milliárd rubel volt (+29% q/q, forintban viszont -5%); a teljesítő hitelállomány marginálisan nőtt q/q árfolyamszűrtén, ezen belül a vállalati hitelek 36%-kal mérséklődtek az elmúlt negyedévben. Az orosz eszközök súlya a konszolidált teljes eszközállományon belül 2023 1Q végén 3,1%, a nettó hitelek súlya 2,7% volt. Abban a nem várt szélsőségesen negatív scenárióban, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -69 bp lenne.

Ukrajnában a háború óta a hitelezési tevékenység jelentős mértékben visszaesett. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 10%-kal mérséklődött q/q, a betétállomány azonban 2%-kal nőtt árfolyamszűrtén. Az ukrán súly a teljes eszközállományon belül 2,9%-ot képviselt, míg a nettó hitelek esetében 1,8%-ot. A bruttó csoportközi finanszírozás nagysága 80 milliárd forintnak megfelelő összegű volt. Az ukrán operáció 1Q-ban 12,6 milliárd forintnyi adózás utáni eredményt realizált, ezzel 2022 2Q óta minden negyedévben pozitív eredményt ért el. Az ukrán bruttó hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 1Q végén 24,5%-ra emelkedett a 2022. végi közel 22%-os szintről. Abban a nem várt szélsőségesen negatív scenárióban, ha az ukrán operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -5 bp lenne.

A két leánybank esetében továbbra is a „vállalkozás folytatásának elve” érvényesül, ugyanakkor a menedzsment az orosz operáció esetében továbbra is vizsgál minden stratégiai opciót, azonban egy 2022. októberi elnöki rendelet gyakorlatilag megtiltja a külföldi tulajdonú bankok eladását.

2023 1Q-ban a konszolidált korrigált eredmény 187,1 milliárd forint, ezen belül a Nova KBM kéthavi profithozzájárulása 13,5 milliárd forint volt. A negyedéves korrigált ROE 23%-ra emelkedett (+5,1%-pont q/q és +10,9%-pont y/y).

A Bankcsoport 1Q eredményét kisebb mértékben a működési eredmény javulása (az NKBM nélkül 6 milliárd forintos volt a q/q visszaesés), nagyobb mértékben a teljes kockázati költségek mérsékelt és csökkenő volumene alakította (2022 4Q: -42 milliárd, 2023 1Q: -9 milliárd forint).

A külföldi leánybankok profit-hozzájárulásának a mértéke 69% volt, az egyedi bankok között a szerb és horvát teljesítmény nőtt a legdinamikusabban, míg a bolgár operáció gyengébb negyedéves teljesítményét jórészt a korábbi évek gyakorlatától eltérően az 1Q-ban egy összegben elszámolt éves felügyeleti díj közel 11 milliárd forintos összege magyarázza. Az OTP Alapkezelő esetében bázishatás állt a mérsékeltebb eredmény mögött (2022 4Q sikerdíj: 4,8 milliárd forint). Az ukrán, illetve orosz leánybankok 12,6 és 18 milliárd forintnyi összeggel járultak hozzá a konszolidált adózás utáni eredményhez a bázisidőszakban elszenvedett masszív veszteséghez képest.

A bevételek q/q enyhén nőttek (+1%), de az NKBM nélkül visszaesést láttunk volna; ezen belül a nettó kamateredmény 5%-kal javult, ugyanakkor a díj- és jutalékeredmény részben az OTP Alapkezelő 4Q-ban elszámolt sikerdíja, az általában is mérséklődő üzleti aktivitás, a szezonális, illetve naptárhatalás miatt q/q 6%-kal csökkent. Az NKBM kéthavi NII-hozzájárulása 17,2 milliárd forint volt, míg a díj- és jutalékbevételekből 4,7 milliárd forint kötődik a bankhoz. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 7%-kal mérséklődtek.

A konszolidált negyedéves nettó kamatmarzs q/q 17 bp-tal javult (3,66%, az NKBM nélkül is ezzel megegyező volt a NIM). Csoportszinten 1Q-ban továbbra is az ukrán alapkamat volt a legmagasabb (25%), ezt követte magyar referencia kamat (18%), illetve a moldáv kamatszint (14%). Az elmúlt negyedévben az ECB 100 bp-tal emelte az irányadó kamatot, amely négy csoporttagi országot (szlovén, horvát és bolgár, valamint montenegrói) érintett. Az aktuális kamatkörnyezet nagymértékben kihatott a hitelezési tevékenységre, a hitelkamatok alakulására és kisebb mértékben a betétárzásra. Mindezek eredőjeként 1Q-ban a marzsok az ECB kamatpolitika által közvetlenül és közvetve érintett országokban számottevően javultak q/q, míg az OTP Core-nál és Oroszországban marginális NIM-javulás volt tapasztalható; egyedül az ukrán marzs mérséklődött néhány bázisponttal q/q.

A negyedéves konszolidált működési költségek nominálisan csak marginálisan csökkentek q/q a szezonálisan magas 4Q bázisról, részben az NKBM 8,7 milliárd forint kéthavi működési költségének bekerülése miatt, másrészt azért, mert több országban 1Q-ban kerültek elszámolásra a felügyeleti díjak éves összege, emellett a

bérinfláció mindenütt nyomást gyakorolt a személyi költségekre. Az 1Q kiadás/bevétel arány 49,3%-os szintje q/q 1,3%-pontos javulást tükröz.

A konszolidált negyedéves összes kockázati költség nagysága mérsékelt volt, mindössze 9 milliárd forint. Ezen belül a hitelkockázati költségek nagysága 6 milliárd forint volt, melynek 97%-a az orosz és ukrán operációkhoz köthető. Ennek megfelelően az 1Q hitelkockázati költségráta mindössze 0,12% volt (2022 1Q: 1,42%, 4Q: 0,66%).

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 1.903 milliárd forinttal, 11%-kal bővült q/q (+21% y/y) és a portfólió nagysága megközelítette a 19,9 ezermilliárd forintot. Ugyanakkor a szlovén NKBM konszolidációjával korrigálva az árfolyamszűrt organikus növekedés mindössze 1% volt q/q. Az NKBM 1.709 milliárd forinttal növelte a csoport szintű teljesítő hitelállományt (árfolyamszűrt).

Az egyedi teljesítmények tekintetében továbbra is erős volt a bolgár állományi dinamika q/q (+6%), mérsékelt ütemben nőttek a volumenek az OTP Core, az OBH és az OBRu esetében, míg a román és szerb állományok 2-2%-kal estek vissza. Az OTP Core és DSK esetében növelte a vállalati volumeneket az NKBM akvizíció keretében meg nem vásárolt szlovén lízingcég finanszírozásának az átvállalása. A legnagyobb q/q állományi csökkenést az ukrán leánybank szenvedte el (-10%, ezzel -37% y/y).

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: az NKBM állományai nélkül a teljesítő hitelekben belül a nagyvállalati hitelek 2%-kal bővültek q/q, a többi kategória jellemzően marginálisan nőtt vagy stagnált.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 13%-kal nőtt, ezzel meghaladta a 27.300 milliárd forintot. A teljes állományon belül az NKBM betéti portfóliója 3.106 milliárd forintot képviselt, az akvizíciós hatás nélkül a betétállomány gyakorlatilag stagnált q/q.

Érdemi betétkivonásra az OBH kivételével (-8% q/q árfolyamszűrtben, jórészt egyedi okok és árazási lépések miatt) egyik csoportnál sem volt tapasztalható az elmúlt negyedévben. Az OTP Core esetében árfolyamszűrtben q/q 1%-os lakossági kötvényekkel együtt számított betétállomány csökkenése; a lakossági kötvények volumene 1Q végére 99 milliárd forintra nőtt, ezzel a lakossági kötvény+betét állomány q/q összességében stabil maradt. Emellett a Bank piaci részesedése a lakossági betétekben tartósan emelkedő tendenciát mutat.

A Csoport nettó hitel/(betét + lakossági kötvény) mutatója 72%-ra mérséklődött (-2%-pont q/q).

2023 februárjában a Bank 650 millió USD értékben MREL-képes Tier 2 kötvényt bocsátott ki. Az év hátralévő részében még további két, legfeljebb három MREL-képes Senior Preferred kötvény kibocsátása várható.

A konszolidált hitelportfólió minősége 2022 folyamán tovább javult, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 1Q végén a bruttó hitelállomány 4,7%-át jelentette, a mutató 0,2%-ponttal javult q/q. A szlovén NKBM konszolidációjának hatása nélkül a mutató enyhén emelkedett volna q/q, 4,9%-ról 5,0%-ra. Ennek oka, hogy 2023-tól megváltozott a Stage 3 hitelek elszámolt elhatárolt kamatkövetelések kezelése a korrigált mérlegben, ami megemelte a Stage 3 volumenét és a kapcsolódó céltartalékok összegét egyaránt (részleteket lásd a Kiegészítő adatok fejezetben). Csoport szinten az ukrán (22,6%) és orosz (15,8%) operációknál volt legmagasabb a Stage 3 ráta: az elmúlt negyedévben az orosz Stage 3 ráta csak marginálisan romlott, az ukrán viszont több mint 4%-ponttal emelkedett. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége q/q nőtt és megközelítette a 62%-ot.

Az OTP Csoport 2023. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján:

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-33.405	115.184	194.762	69%	-683%
Korrekciós tételek (összesen)	-122.029	-38.237	7.643		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	88.624	153.421	187.119	22%	111%
Adózás előtti eredmény	118.079	181.381	222.663	23%	89%
Működési eredmény	190.969	223.157	231.861	4%	21%
Összes bevétel	361.200	451.147	457.129	1%	27%
Nettó kamatbevétel	239.779	296.499	312.064	5%	30%
Nettó díjak, jutalékok	85.725	109.527	103.227	-6%	20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	35.696	45.121	41.839	-7%	17%
Működési kiadások	-170.231	-227.990	-225.269	-1%	32%
Kockázati költségek (összesen)	-72.890	-41.777	-9.198	-78%	-87%
Társasági adó	-29.454	-27.960	-35.544	27%	21%
Főbb mérleg tételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	28.790.272	32.804.210	36.175.001	10%	26%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	16.394.572	17.946.526	19.852.496	11%	21%

Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	17.351.557	18.896.802	20.850.594	10%	20%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	16.450.508	17.970.404	19.873.090	11%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-956.985	-950.277	-998.098	5%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	22.245.585	24.305.001	27.390.195	13%	23%
Kibocsátott értékpapírok	417.042	870.682	1.098.612	26%	163%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	282.199	301.984	551.492	83%	95%
Saját tőke	2.923.250	3.322.312	3.378.194	2%	16%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján					
	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	-4,6%	13,4%	24,0%	10,5%p	28,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	12,1%	17,9%	23,0%	5,1%p	10,9%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,3%	1,8%	2,2%	0,4%p	0,9%p
Működési eredmény marzs	2,73%	2,63%	2,72%	0,09%p	-0,01%p
Teljes bevétel marzs	5,17%	5,32%	5,37%	0,05%p	0,20%p
Nettó kamatmarzs	3,43%	3,50%	3,66%	0,17%p	0,24%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,43%	2,69%	2,65%	-0,04%p	0,21%p
Kiadás/bevétel arány	47,1%	50,5%	49,3%	-1,3%p	2,1%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	1,42%	0,66%	0,12%	-0,54%p	-1,30%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	1,04%	0,49%	0,11%	-0,38%p	-0,93%p
Effektív adókulcs	24,9%	15,4%	16,0%	0,5%p	-9,0%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	74%	74%	72%	-2%p	-1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	17,8%	17,5%	16,8%	-0,7%p	-1,0%p
Tier 1 ráta - Bázis3	16,2%	16,1%	14,4%	-1,7%p	-1,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	16,2%	16,1%	14,4%	-1,7%p	-1,8%p
Részvény információk					
	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	-122	427	723	69%	-691%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	329	571	696	22%	111%
Záróár (HUF)	12.145	10.110	9.982	-1%	-18%
Maximum záróár (HUF)	18.600	10.890	11.550	6%	-38%
Minimum záróár (HUF)	10.005	7.944	9.482	19%	-5%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,2	7,1	7,3	4%	-20%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	10.440	11.865	12.065	2%	16%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	9.928	11.257	11.438	2%	15%
Price/Book Value	1,2	0,9	0,8	-3%	-29%
Price/Tangible Book Value	1,2	0,9	0,9	-3%	-29%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	10,3	8,2	4,9	-40%	-53%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	7,3	4,8	4,0	-15%	-44%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	46	13	14	10%	-70%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,3	0,5	0,5	-3%	-60%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása¹ alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1Q	2023 1Q
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ²	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 (számlalóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben Példa 2023 1Q-ra: $\frac{3.242.038,5}{38.907.225,8} = 8,3\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{2.934.160,6}{31.199.744,8} = 9,4\%$	9,4%	8,3%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlalója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz szcenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképességnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz szcenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás	224,0%	196,4%

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

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

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1Q	2023 1Q
	szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz szcenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{9.326.587,2}{6.315.906,8 - 1.567.981,7} = 196,4\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{5.794.509,0}{5.365.148,8 - 2.778.146,1} = 224,0\%$		
ROE (adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, AIol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendőek, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2023 1Q-ra: $\frac{194.761,8 * 4,1}{3.296.748,8} = 24,0\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{-33.405,1 * 4,1}{2.962.453,8} = -4,6\%$	-4,6%	24,0%
ROE (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{187.118,9 * 4,1}{3.296.748,8} = 23,0\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{88.624,2 * 4,1}{2.962.453,8} = 12,1\%$	12,1%	23,0%
ROA (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. (Az átlagos eszközállomány definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, AIol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendőek, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2023 1Q-ra: $\frac{187.118,9 * 4,1}{34.535.418,7} = 2,2\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{88.624,2 * 4,1}{28.360.398,6} = 1,3\%$	1,3%	2,2%
Működési eredmény marzs (korrigált), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált működési eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora működési eredményt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált működési eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{231.860,5 * 4,1}{34.535.418,7} = 2,72\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{190.968,6 * 4,1}{28.360.398,6} = 2,73\%$	2,73%	2,72%
Teljes bevétel marzs (korrigált), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.	5,17%	5,37%

Alternatív teljesítménymérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1Q	2023 1Q
	konzolidált korrigált összes bevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora bevételt termel az eszközállományára vetítve.	Példa 2023 1Q-ra: $\frac{457.129,0 * 4,1}{34.535.418,7} = 5,37\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{361.199,9 * 4,1}{28.360.398,6} = 5,17\%$		
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 2023 1Q-ra: $\frac{312.063,6 * 4,1}{34.535.418,7} = 3,66\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{239.779,3 * 4,1}{28.360.398,6} = 3,43\%$	3,43%	3,66%
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 2023 1Q-ra: $\frac{225.268,5 * 4,1}{34.535.418,7} = 2,65\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{170.231,3 * 4,1}{28.360.398,6} = 2,43\%$	2,43%	2,65%
Kiadás/bevétel arány (korrigált), 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 szerepel. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{225.268,5}{457.129,0} = 49,3\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{170.231,3}{361.199,9} = 47,1\%$	47,1%	49,3%
Értékvésztés képzés a hitelezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvésztés hitelek arányában kifejezett nagyságáról ad információt.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált értékvésztésképzés a hitelezési veszteségekre (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel. (Az átlagos korrigált bruttó hitelek definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, AIol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik). Példa 2023 1Q-ra: $\frac{6.043,5 * 4,1}{20.113.639,0} = 0,12\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{58.164,4 * 4,1}{16.644.518,2} = 1,42\%$	1,42%	0,12%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{9.197,6 * 4,1}{34.535.418,7} = 0,11\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{72.890,0 * 4,1}{28.360.398,6} = 1,04\%$	1,04%	0,11%
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 2023 1Q-ra: $\frac{35.544,0}{222.662,9} = 16,0\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{29.454,4}{118.078,6} = 24,9\%$	24,9%	16,0%

Alternatív teljesítménymérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1Q	2023 1Q
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlájában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetét állomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel. Példa 2023 1Q-ra: $\frac{19.852.496,0}{27.353.013,3 + 98.959,4} = 72\%$ Példa 2022 1Q-ra: $\frac{16.394.572,0}{22.235.737,4 + 0,0} = 74\%$	74%	72%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

11.3. A MÚLTBELI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2021. valamint 2022. évi auditált pénzügyi kimutatások, az OTP Bank Nyrt. 2021. és 2022. évi Éves Jelentései alapján, valamint az OTP Bank Nyrt. 2023. első negyedévi eredménybeszámolója alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2021. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

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

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 nincsen olyan kormányzati, bírósági illetve választottbírósági jogvita folyamatban, mind a Kibocsátó, mind az OTP Csoport szintjén a jelen Alaptájékoztató aláírását megelőző 12 hónapban, amely lényeges hatást gyakorolhatna a Kibocsátó vagy az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, profitabilitására.

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

A jelen Alaptájékoztató II. Kockázati tényezők, 1.1. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok és a III. Regisztrációs okmány 7. Trendek című pontja bemutatja a COVID-19 járványhelyzet, az orosz-ukrán fegyveres konfliktus hatásait, illetve lehetséges jövőbeni hatásait a Kibocsátóra és az OTP Csoportra.

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

12. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

12.1. RÉSZVÉNYTŐKE

A Kibocsátó alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010, db., azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,- Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált 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 szervezetbe foglalt hatályos alapszabálya
https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_reszveny_reszvenyesi
2. Az OTP Bank Nyrt. 2021. évi Éves Jelentése (Tpt. szerinti)
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/220413_Eves_jelentes_065.zip
3. OTP Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2022. első negyedévi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20221Q_h_final.pdf
4. OTP Bank Nyrt. – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2022. március 31-ével zárult negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/220505_IFRS_egyedi_szukitett_069.pdf
5. OTP Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2022. évi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20224Q_h_final.pdf
6. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230309_IFRS_egyedi_szukitett_023.pdf
7. Az OTP Bank Nyrt. 2023. évi rendes közgyűlésének határozatai
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_kozgyhat_057.pdf
8. Felelős Társaságirányítási Jelentés
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_FTJ_2022_058.pdf
9. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások és független könyvvizsgálói jelentés a 2022. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_IFRS_egyedi_063.pdf
10. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások a 2022. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230428_IFRS_konsz_062.pdf
11. Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Integrált Éves Jelentése (Tpt. szerinti)
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2022-12-31-hu_osszevont_ixbrlview.zip
12. OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. március 31-ével zárult I. negyedévről

- https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510_IFRS_egyedi_szukitett_076.pdf
13. OTP Bank Nyrt - Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230510_OTP_20231Q_h_final.pdf

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

1.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY

A Kibocsátó (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) jelen Alaptájékoztatót maga készítette. Az Alaptájékoztató, illetve az Értékpapírijegyzék 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 Értékpapírijegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az Értékpapírijegyzékből 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 Értékpapírijegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

1.4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó jelen Értékpapírijegyzéket maga készítette, melynek során harmadik féltől származó adatokat nem használt fel. A Végleges Feltételekben a kamat kiszámításához használt referenciamutatóra vonatkozó részek, 17. (i), 19. (i), 20. (i) pontoknál szerepeltethető harmadik féltől származó információ.

1.5. ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

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

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

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 érdekeltséggel vagy összeférhetetlenséggel a kibocsátással kapcsolatban.

3.2. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Kibocsátó 2022-ben kibocsátott Zöld Kötvényeire vonatkozó Allokációs jelentése és Hatásvizsgálati jelentése elérhető a Kibocsátó honlapján az alábbi linkeken:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Zold_Kotveny_Allokacios_jelentes_2022_ENG.pdf

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Zold_Kotveny_Hatasvizsgalati_jelentes_2022_ENG.pdf

Amennyiben valamely kötvény kibocsátása esetén a Fenntartható Pénzügyi Keretrendszer feltételei nem alkalmazandók, akkor az erre vonatkozó információt a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

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

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

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

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

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

Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok a Kötvényrendelet, valamint a Tpt. 12/B. § 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 előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

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

4.1.2. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI A TŐKEÖSSZEG MEGHATÁROZÁSA SZERINT

A Kötvény a tőkeösszeg meghatározása szerint lehet olyan Kötvény,

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

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

4.1.3. A KÖTVÉNYEK FAJTÁI AZOK SORRENDISÉGE SZERINT

A Kötvény a sorrendisége szerint lehet:

- (i) előresorolt, elsőbbségi (angolul: ún. *senior preferred*) Kötvény („**Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény**”);
- (ii) előresorolt, de nem elsőbbségi (angolul: ún. *senior non-preferred*) kötvény („**Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvény**”);
- (iii) szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt Kötvény („**Alárendelt Kötvény**”); vagy
- (iv) járulékos tőke instrumentumnak minősülő alárendelt (angolul ún. *Tier 2*) Kötvény („**Alárendelt Járulékos Kötvény**”).

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

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

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

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

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

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

4.1.4. 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 („**Bsz.**”)
- (vii) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet („**Prospektus Rendelet**”);
- (viii) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztató közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/979 rendelet;
- (ix) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet;
- (x) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete („**Benchmark Rendelet**”);
- (xi) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”),
- (xii) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és 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 800.000.000.000 forint összeget.

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

4.5. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME

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

4.6. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK SORRENDISÉGE

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendők.

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

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

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

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

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

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

4.7.1. A KÖTVÉNYTULAJDONOS JOGAI, A BESZÁMÍTÁS ÉS NETTÓSÍTÁS KIZÁRTSÁGA

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

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

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

- (a) a Kötvényfeltételek ellenkező rendelkezése hiányában a Kötvény lejáratakor, valamint az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott időpontokban a Kibocsátótól – a Fizető Bank és

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

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

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

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

4.7.2. A KÖTVÉNY JELLEGÉBŐL FAKADÓ JOGOK

A Végleges Feltételekben megjelöltekkel összhangban:

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

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

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

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

Amennyiben a Kötvények a CRR 72a. cikk (1) bekezdés b) pontja és 72b. cikk (3)-(5) bekezdésének kivételével a 72a. cikkében meghatározott valamennyi feltételnek eleget tevő leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülnek, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti lakossági ügyfeleknek történő értékesítés kizárólag a Szanalási törvény 61/A. § szerinti feltételekkel és korlátokkal történik.

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 kerüljenek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és az Európai Unió azon 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 ÉRTESEK

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

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

4.7.5. IRÁNYADÓ JOG

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

4.7.6. ILLETÉKESSÉG

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

4.7.7. ÁLTALÁNOS MUNKANAP-SZABÁLY

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

A jelen pont alkalmazásában munkanap,

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

4.8. A NÉVLEGES KAMATLÁB ÉS A FIZETENDŐ KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

4.8.1. FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK KAMATA

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

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

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

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

lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Töredékösszeg lesz.

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

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

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

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

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

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

Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy

- (b) (2) – Európában 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 pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

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

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

4.8.2. A VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK ÉS INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYEK KAMATAI

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

4.8.2.1. Kamatfizetési Napok

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

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

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

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

4.8.2.2. A Munkanap Szabály

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

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

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

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

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

4.8.2.3. Kamatláb

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények után mindenkor kifizetendő 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 Pénznem legközelebbi Váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

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

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

4.8.2.6. Értésítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

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

4.8.2.7. Végleges igazolások

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

4.8.2.8. A mögöttes eszköz fajtája

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

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

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

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

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

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

4.8.2.11. Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvények kamatai

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

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

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

4.8.3. RÉSZBEN FIZETETT KÖTVÉNYEK KAMATAI

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

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

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

4.8.4. RÉSZLETEKBEN TÖRLESZTENDŐ KÖTVÉNYEK KAMATAI

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

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

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

szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.8.5. KAMATOZÁS KÉSEDELEM ESETÉN

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

4.8.6. KAMATOZÁS KÖTVÉNYEK VISSZAVÁSÁRLÁSA ESETÉN

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

4.8.7. A KAMATTÖRLESZTÉSRE VONATKOZÓ KÖVETELÉSEK ÉRVÉNYESSÉGÉNEK HATÁRIDEJE

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

4.8.8. A KAMATTÖRLESZTÉSEK KIFIZETÉSE

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

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

4.9.1. A LEJÁRAT NAPJA

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

4.9.2. KIFIZETÉSEK

4.9.2.1. A fizetés módja

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

Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

4.9.2.2. A Fizetési Nap

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

- (i) amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és
- (ii) amelyen
 - (a) – az eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet

számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy

- (b) – Európában fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "**TARGET Rendszer**") nyitva áll; és; és
- (iii) amelyen a Központi Számlavezető pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

4.9.2.3. A tőke és kamatok értelmezése

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

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

4.9.2.4. A tőke és kamatok előrehozott kifizetésének korlátozása

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

4.9.3. VISSZAVÁLTÁS

A Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben (tőketörlesztés) névértéken, vagy a felett válthatók vissza a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Szanálási törvény 66. § (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, legalább egy éves hátralévő futamidővel rendelkező Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltásárávagy visszavásárlására csak a CRR 77. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. Emellett a Szanálási törvény 3.§ 1a. pontja szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti visszaváltásárávagy visszavásárlására csak a CRR 77., 78. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási, illetve adott esetben felügyeleti hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.9.3.1. Visszaváltás lejáratkor

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

4.9.3.2. Visszaváltás a Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján

A Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján jogosult a Kötvényt visszaváltani az itt meghatározott esetekben és módon:

- (i) Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot –, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított

Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények ("**Visszaváltott Kötvények**") a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően (ezt a kiválasztási napot a továbbiakban "**Kiválasztás Napjának**" nevezzük) kerülnek kiválasztásra.

- (ii) Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak) a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet. Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató IV.4.9.4.2. (i) pontja szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárata Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Névértékével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a 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 az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a választása alapján

Amennyiben a leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősülő Alárendelt Kötvények tulajdonosai a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és az ilyen típusú Kötvények tulajdonosa a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban a Végleges Feltételekben meghatározott időpontban ("**Értesítési Időszak**") ilyen tárgyú értesítést küld a Kibocsátónak, a Kibocsátó az értesítésben meghatározott lejárat napon visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összegben, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

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

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

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket vagy az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket és Alárendelt Kötvényeket a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint a Kötvénytulajdonosokat a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot – visszaválthatja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

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

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

4.9.3.5. Az Alárendelt Járulékos Kötvények visszaváltása

Az Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követő öt év eltelte után a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint a Kötvénytulajdonosokat a 4.7.4. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot –, visszaválthatja az adott Sorozatba tartozó forgalomban lévő valamennyi Alárendelt Járulékos Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

Az Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti, de a forgalomba hozatalt követő öt éven túli visszaváltását az MNB abban az esetben engedélyezi a Kibocsátó számára, amennyiben az alábbi feltételek egyike teljesül:

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

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

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

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

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Alárendelt Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó az MNB előzetes engedélye alapján jogosult azok visszavásárlására.

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

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

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

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

4.9.3.9. Részletfizetések

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

4.9.3.10. Részben Fizetett Kötvények

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

4.9.3.11. Érvénytelenítés

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

4.9.3.12. Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre

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

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

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

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

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

4.12.1. Felhatalmazás a Kötvényprogram felállítására

Az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottsága a 2023/140 sz. (2023. április 18-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-505/2023. számú határozatával hagyta jóvá. A jóváhagyás kiadására 2023. augusztus 7. napján került sor.

4.13. A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK VÁRHATÓ IDŐPONTJA

A Prospektus Rendelet 12. cikke szerint az Alaptájékoztató a Felügyelet általi jóváhagyását 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.

Az MNB által jóváhagyott Alaptájékoztató alapján a Kötvények 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, illetve a Forgalmazó irányadó szabályzata tartalmazza. Az Alaptájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetők 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 következményeierő. 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 kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó és a Fizető Bank, valamint a Forgalmazó (ha van ilyen) nem érvényesíthet a Kötvénytulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást.

4.15.2. 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.

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

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

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

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 minősül Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, ezért az OTP Bank Nyrt. kifizető minőségében a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával állapítja meg az illetőséget. Ebben az esetben akkor kell illetőségigazolást benyújtani a kifizetést megelőzően, ha a vizsgálat eredményeként az került megállapításra, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége.

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

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

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolás és a kifizető igazolása benyújtásával Nemzeti Adó- és Vámhivatalnál adó-visszatérítési igényt terjeszthet elő. Az adókülönbötetet 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.

4.15.4 SZOCIÁLIS HOZZÁJÁRULÁSI ADÓ

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

4.16 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 AJÁNLATTÉTEL 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, RSD-ben, UAH-ban és RON-ban kerülhetnek 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 – adott esetben a 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 (ügyszámla) 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 a Forgalmazó és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

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

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

Minősített befektetők a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a 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 Forgalmazó és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

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

c) A jegyzés elfogadása

A jegyzésben feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti 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 (ügyfél számla) vezetésre szerződést kötött, vagy
- (ii) – a Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén – az aukció során a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és fizetési számla számát megadta.

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

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

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

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

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

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

b) Befizetés módja

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

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

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

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

c) Aukciós ajánlat érvényessége

A Befektető ajánlata csak akkor érvényes, ha

- (i) a Befektető határidőben eleget tett az előbbiekről szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének; illetve szabályszerűen megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást,
- (ii) a benyújtott aukciós ív hiánytalanul ki van töltve, abból a Befektető személye és az ajánlat kétséget kizáróan 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 különbség 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 Magyarországon történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek.

A Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalok – adott esetben a jelen Alaptájékoztató Prospektus Rendelet 23. cikke szerinti kiegészítése után – a forgalomba hozatal helyének tagállama jogszabályaira is tekintettel, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

5.1.5.2. Kötvények forgalomba hozatalának napja

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

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

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

értesítését követően – az abban megjelölt 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 (kozzetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények Magyarország területén kívül 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 (kozzetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények Magyarország területén kívül 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 (kozzetetelek.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.

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.

5.2.2.1. 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.

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 (kozzetetelek.mnb.hu), illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

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

A Kötvények Magyarország területén kívül 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.

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

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

5.3 ÁRKÉPZÉS

5.3.1 Az értékpapírok várható ajánlati ára

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

5.3.2 Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

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

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

5.3.3 Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege

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

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül az Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra 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 KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

6.1 SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS

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

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

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

6.2 KERESKEDÉS A KIBOCSÁTANDÓ KÖTVÉNYEKKEL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL MÁS SZABÁLYOZOTT PIACON

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

6.3 MÁSODPIACI KERESKEDÉST VÉGZŐ SZERVEZETEK

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

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

6.4 AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSI ÁRA

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

7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN A KIBOCSÁTÁSSAL ÖSSZEFÜGGÉSBEN TANÁCSADÓK NEM KERÜLNEK MEGEMLÍTÉSRE

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

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

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

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

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

V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA

Az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

800.000.000.000 Forint keretösszegű Kötvényprogramjának keretében kibocsátásra kerülő

[] össznévértékű

[] Kötvénye

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítésével 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 2023/2024. 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: [év, hó, nap]

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

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
2. (i) Sorozat megjelölése: []
(ii) Rész kibocsátási szám: []
(iii) Fenntartható kötvény jellege: [Nem alkalmazandó/Zöld/ Társadalmi]
3. Meghatározott Pénznem(ek): [HUF, EUR, USD, CHF, BGN, RSD, UAH, 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: [Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények / Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények / Alárendelt Kötvények / Alárendelt Járulékos Kötvények]
14. Tőzsdei bevezetés: [A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/.... szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]
15. A forgalomba hozatal módja: [nyilvános]

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

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

- (vi) Kamatbázis:
- (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok):
 (NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA))
- (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM):
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
 (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referenciakamatláb olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Véglleges Feltételek kiadásakor szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):
- (iii) Munkanap Szabály: [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
- (iv) További Kereskedelmi Központ(ok):
- (v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: [„Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás]
- (vi) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó):
- (vii) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb:
- Kamatmeghatározás Napja(i):
- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal:
- (viii) ISDA Meghatározás:
- Referenciakamat:
- Megjelölt Lejárat:
- Kamatmegállapítási Nap:
- (ix) Kamatfelár(ak): évi [+/-] százalék

- (x) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (xi) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xii) Kamatbázis: []
- (xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: (az alternatívák a [Kamat] Kötvényfeltételben találhatóak) []
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (ii) Munkanap Szabály: [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Feltételek kiadásakor szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy mellékletben]
- (iii) A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): []
- (v) Munkanap Szabály: [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
- (vi) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (vii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Kamatbázis: []
- (ix) A mögöttes eszköz megnevezése: []
- (x) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: []
- (xi) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: [Részletezze/nem alkalmazandó]

- (xii) A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: [Részletezze/nem alkalmazandó]
- (xiii) A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: [amennyiben az alapul fekvő eszközök származtatott eszközök]
- (xiv) A mögöttes értékpapír Kibocsátójának megnevezése: [Részletezze/nem alkalmazandó]
- (xv) A mögöttes értékpapír ISIN kódja: [Részletezze/nem alkalmazandó]
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Feltételek kiadásakor szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.
- (ii) Átváltási Árfolyam/az Átváltási árfolyam kiszámításának módja: [részletezze]
- (iii) A tőke és/vagy az esedékes Kamat számításáért felelős Számítást Végző Megbízott, ha van: []
- (iv) Rendelkezések arra az esetre, ha a számítás az Átváltási Árfolyam alapján lehetetlen vagy nem praktikus []
- (v) Azon személy, akinek választása alapján a Meghatározott Pénznem(ek) fizetendő(k): []

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit)
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: []
- (iii) Ha részben visszaváltható: []
- (a) Minimális Visszaváltási Összeg: []

- (b) Maximális Visszaváltási []
Összeg:
- (iv) Értesítési időszak (ha a []
Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltér):
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]
választása alapján (Kizárólag Nem Alárendelt Kötvények esetében
alkalmazandó, egyéb esetekben törölje a jelen bekezdés
további albekezdéseit)
- (i) Választott Visszaváltási []
Nap(ok):
- (ii) Minden egyes Kötvény []
Választott Visszaváltási
Összege, és ha van ilyen, az
összeg(ek) számításának módja:
- (iii) Értesítési időszak (ha a []
Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltér):
23. Minden egyes Kötvény Végző [Névérték/egyéb/lásd a Mellékletet]
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárat []
Előtti Visszaváltási Összege, ha a
visszaváltás felmondási esemény
miatt történik és/vagy ezek
kiszámításának módja (ha szükséges
vagy a Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltérő [Visszaváltás és
vásárlás – Lejárat Előtti
Visszaváltási Összegek])
25. Előresorolt, de nem Elsőbbségi [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]
Kötvények visszaváltása szabályozói [Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további
okból albekezdéseit)
- (i) Minden egyes Kötvény []
Választott Visszaváltási
Összege, és ha van ilyen, az
összeg(ek) számításának
módja:
- (ii) Értesítési időszak (ha a []
Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltér):
26. Alárendelt Járulékos Kötvények [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]
visszaváltása szabályozói [Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további
okból albekezdéseit)
- (i) Minden egyes Kötvény []
Választott Visszaváltási
Összege, és ha van ilyen, az
összeg(ek) számításának
módja:
- (ii) Értesítési időszak (ha a []
Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltér):

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

27. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
28. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: [Nem alkalmazandó/részletezze]
29. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (ii) Törlesztési Nap(ok): [Nem alkalmazandó/részletezze]
30. Kijelölt Iroda: []

Értékesítés

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

Lebonyolításra vonatkozó adatok

36. Központi Értéktár: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út)

70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)

- | | | |
|-----|--|---|
| 37. | A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): | [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(o)k] |
| 38. | Az elkülönített letéti számla száma: | [] |
| 39. | Kifizetési helyek: | [] |
| 40. | A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: | [] |
| 41. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | [A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás, amennyiben az eltérő a 4.12.1. pontban foglaltaktól] |
| 42. | A Kötvények jóváírása: | [Ingyenes/díj ellenében történő] |
| 43. | A forgalomba hozatal költségei: | [] |
| 44. | ISIN: | [] |
| 45. | Forgalomba hozatal állama: | [] |
| 46. | Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: | [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 47. | Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása: | [Részletezze] |
| 48. | Fizető Bank: | [OTP Bank Nyrt./A kibocsátó által megbízott más fizető bank] |

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

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

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....
Meghatalmazott

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

VI. FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. 2023/2024. évi 800.000.000.000 Forint Keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatót az OTP Bank Nyrt., mint Kibocsátó készítette a Kötvényprogram létrehozása céljából. A Kibocsátó az Alaptájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért, illetve az információk hiányáért felelősséggel tartozik, és ez a felelősség – amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható – az Alaptájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

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

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

Kelt: Budapest, 2023. július 31.

.....
OTP Bank Nyrt.

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

Település	Irányítószám	Kerület	Cím
Abony	2740		Kossuth Lajos tér 3.
Ács	2941		Gyár utca 14.
Adony	2457		Petőfi Sándor utca 2.
Ajka	8400		Szabadság tér 18.
Albertirsa	2730		Vasút utca 4/a.
Aszód	2170		Kossuth Lajos utca 42-46.
Bácsalmás	6430		Szt János utca 32.
Baja	6500		Deák Ferenc utca 1.
Baktalórántháza	4561		Köztársaság tér 4.
Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem utca 44.
Balatonalmádi	8220		Baross Gábor utca 5/a.
Balatonboglár	8630		Dózsa György utca 1.
Balatonfüred	8230		Petőfi Sándor utca 8.
Balatonlelle	8638		Rákóczi út 202-204
Balkány	4233		Szakolyi utca 5.
Balmazújváros	4060		Veres Péter utca 3.
Barcs	7570		Séta tér 5.
Bátaszék	7140		Budai út 13.
Bátonyterenye	3070		Bányász utca 1/a.
Battonya	5830		Fő utca 86.
Békés	5630		Széchenyi tér 2.
Békéscsaba	5600		Andrássy út 37-43.
Békéscsaba	5600		Szt István tér 3.
Berettyóújfalu	4100		Oláh Zsigmond utca 1.
Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Biharkeresztes	4110		Kossuth utca 4.
Bóly	7754		Hősök tere 8/b.
Bonyhád	7150		Szabadság tér 10.
Budakeszi	2092		Fő utca 174.
Budaörs	2040		Sport út 2-4.

Budaörs	2040		Szabadság utca 131/a.
Budapest	1011	I	Iskola utca 38-42.
Budapest	1012	I	Vérmező út 4.
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	Szépvolgyi út 4/b.
Budapest	1025	II	Törökvész út 1/a
Budapest	1026	II	Szilágyi Erzsébet fasor 121.
Budapest	1033	III	Flórián tér 15.
Budapest	1033	III	Szentendrei utca 115.
Budapest	1037	III	Bécsi út 154.
Budapest	1039	III	Heltai Jenő tér 2.
Budapest	1041	IV	Erzsébet utca 50.
Budapest	1042	IV	Árpád út 63-65.
Budapest	1048	IV	Kordován tér 4.
Budapest	1051	V	Nádor utca 16.
Budapest	1052	V	Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	1054	V	Szabadság tér 7-8.
Budapest	1054	V	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	1055	V	Nyugati tér 9.
Budapest	1055	V	Szent István krt. 1.
Budapest	1062	VI	Váci út 1-3.
Budapest	1066	VI	Oktogon tér 3.
Budapest	1075	VII	Károly krt. 1.
Budapest	1075	VII	Károly krt. 25.
Budapest	1076	VII	Thököly út 4
Budapest	1081	VIII	Népszínház utca 3-5.
Budapest	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	1094	IX	Ferenc krt. 13.
Budapest	1095	IX	Soroksári út 32-34.
Budapest	1097	IX	Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	1102	X	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	1103	X	Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	1106	X	Örs vezér tere 25
Budapest	1106	X	Örs Vezér tere 25/A 1.em
Budapest	1115	XI	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	1117	XI	Hunyadi János út 19.
Budapest	1117	XI	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	1117	XI	Október huszonharmadika utca 8-10.
Budapest	1118	XI	Rétköz utca 5.
Budapest	1119	XI	Hadak útja 1.
Budapest	1123	XII	Alkotás utca 53
Budapest	1124	XII	Apor Vilmos tér 11.
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 útja 19-21.
Budapest	1149	XIV	Bosnyák tér 17.
Budapest	1149	XIV	Fogarasi út 15/b.
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 3/b.
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	1191	XIX	Üllői út 201.
Budapest	1195	XIX	Üllői út 285.
Budapest	1195	XIX	Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	1203	XX	Bíró Mihály utca 7.
Budapest	1204	XX	Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	1211	XXI	Kossuth Lajos utca 86.
Budapest	1211	XXI	Kossuth Lajos utca 99.
Budapest	1221	XXII	Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	1222	XXII	Nagytétényi út 37-45.
Budapest	1238	XXIII	Grassalkovich út 160.
Budapest	1239	XXIII	Bevásárló utca 2.
Bük	9737		Kossuth Lajos utca 1-3.
Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Cellödömök	9500		Kossuth Lajos utca 18.
Csenger	4765		Ady Endre utca 1.
Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csorna	9300		Soproni út 58.
Csömör	2141		Határ út 6.
Csurgó	8840		Petőfi tér 20.
Dabas	2370		Bartók Béla út 46.
Debrecen	4025		Hatvan utca 2-4.
Debrecen	4025		Pásti utca 1-3.
Debrecen	4025		Piac utca 45-47.
Debrecen	4031		Kishatár utca 7.
Debrecen	4032		Egyetem tér 1.
Debrecen	4032		Füredi út 43.
Derecske	4130		Köztársaság utca 111.
Dévaványa	5510		Árpád utca 32.
Devecser	8460		Kossuth Lajos utca 13.
Dombóvár	7200		Dombó Pál utca 3.
Dombrád	4492		Szabadság tér 7.

Dorog	2510	Bécsi út 33.
Dunaföldvár	7020	Béke tér 11.
Dunaharaszti	2330	Dózsa György utca 25.
Dunakeszi	2120	Barátság utca 29.
Dunakeszi	2120	Nádas utca 6.
Dunaújváros	2400	Dózsa György út 4/e.
Dunavecse	6087	Fő út 40.
Edelény	3780	Tóth Árpád út 1.
Eger	3300	Törvényház utca 4.
Elek	5742	Gyulai út 5.
Encs	3860	Bem József utca 1.
Enying	8130	Kossuth Lajos utca 43.
Érd	2030	Budai út 24.
Érd	2030	Iparos út 5.
Esztergom	2500	Rákóczi tér 2-4.
Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond utca 4.
Fertőd	9431	Fő utca 7.
Fonyód	8640	Ady Endre utca 25.
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	Szent István út 17.
Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Győr	9011	Déryné út 77.
Győr	9022	Teleki László utca 51.
Győr	9024	Bartók Béla út 53/b.
Győr	9024	Kormos István utca 6.
Győr	9026	Egyetem tér 1.
Győr	9027	Budai út 1.
Gyula	5700	Bodoky utca 9.

Hajdúböszörmény	4220	Kossuth Lajos utca 3.
Hajdúdorog	4087	Petőfi tér 9-11.
Hajdúhadház	4242	Kossuth utca 2.
Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákalja utca 6-8.
Hatvan	3000	Kossuth tér 8. fszt. 1.
Heves	3360	Hősök tere 4.
Hévíz	8380	Erzsébet királyné utca 11.
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy út 1.
Izsák	6070	Szabadság tér 1.
Jánoshalma	6440	Rákóczi utca 10.
Jászapáti	5130	Kossuth Lajos út 2-8.
Jászárokszállás	5123	Rákóczi Ferenc utca 4-6.
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Jászladány	5055	Kossuth Lajos utca 77.
Kalocsa	6300	Szent István király út 43-45.
Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Kapuvár	9330	Szt István király utca 4-6.
Karcag	5300	Kossuth Lajos tér 15.
Kazincbarcika	3700	Egressy Béni út 50.
Kecel	6237	Császártöltési utca 1.
Kecskemét	6000	Dunaföldvári út 2.
Kecskemét	6000	Korona utca 2.
Kecskemét	6000	Szabadság tér 5.
Kemecse	4501	Móricz Zsigmond utca 18.
Keszthely	8360	Kossuth Lajos utca 38.
Kisbér	2870	Batthyány tér 5.
Kiskőrös	6200	Petőfi tér 13.
Kiskunfélegyháza	6100	Petőfi tér 1
Kiskunhalas	6400	Sétáló utca 7
Kiskunlacháza	2340	Dózsa György út 219.
Kiskunmajsa	6120	Csendes köz 1.

Kistarcsa	2143	Hunyadi utca 7.
Kistelek	6760	Kossuth Lajos utca 6-8
Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Kisvárdá	4600	Szt László utca 30.
Komádi	4138	Fő utca 1-3.
Komárom	2900	Mártirok útja 23.
Komló	7300	Kossuth Lajos utca 95/1.
Körmend	9900	Vida József utca 12.
Kőszeg	9730	Kossuth Lajos utca 8.
Kunhegyes	5340	Szabadság tér 4.
Kunmadaras	5321	Kossuth tér 3.
Kunszentmárton	5440	Kossuth Lajos utca 2.
Kunszentmiklós	6090	Kálvin tér 11.
Lajosmizse	6050	Dózsa György utca 102/a.
Lengyeltóti	8693	Csalogány utca 2.
Lenti	8960	Dózsa György utca 1.
Letenye	8868	Szabadság tér 8.
Lőrinci	3021	Szabadság tér 25/A
Maglód	2234	Esterházy utca 1.
Makó	6900	Széchenyi tér 14-16.
Marcali	8700	Rákóczi utca 6-10.
Mátészalka	4700	Szalkay László utca 34.
Mélykút	6449	Petőfi tér 18.
Mezőberény	5650	Kossuth Lajos tér 12.
Mezőcsát	3450	Hősök tere 23.
Mezőhegyes	5820	Zala György ltp. 7.
Mezőkovácsháza	5800	Árpád utca 177.
Mezőkövesd	3400	Mátyás király utca 149.
Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Miskolc	3527	József Attila utca 87.
Miskolc	3530	Rákóczi út 1.
Miskolc	3530	Úitz B. utca 6.
Miskolc	3531	Győri kapu 51.

Miskolc	3535	Árpád út 2.
Mohács	7700	Széchenyi tér 1
Monor	2200	Kossuth Lajos utca 67.
Mór	8060	Deák Ferenc utca 2.
Mórahalom	6782	Szegedi út 3.
Mosonmagyaróvár	9200	Fő utca 24
Nádudvar	4181	Fő út 119.
Nagyatád	7500	Korányi Sándor utca 6.
Nagybajom	7561	Fő út 107
Nagykálló	4320	Árpád utca 10.
Nagykanizsa	8800	Deák tér 15.
Nagykanizsa	8800	Erzsébet tér 23.
Nagykátá	2760	Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Nagykőrös	2750	Szabadság tér 2.
Nyergesújfalú	2536	Kossuth Lajos utca 126.
Nyíradony	4254	Árpád tér 6.
Nyírbátor	4300	Zrínyi utca 1.
Nyíregyháza	4400	Rákóczi utca 1.
Ócsa	2364	Szabadság tér 1.
Orosháza	5900	Kossuth Lajos utca 20.
Oroszlány	2840	Rákóczi utca 84.
Ózd	3600	Városház tér 1/a.
Paks	7030	Dózsa György utca 33.
Paks	7030	Kishegyi út 44/a
Pápa	8500	Fő tér 22.
Pásztó	3060	Fő utca 73/a.
Pécel	2119	Kossuth tér 4.
Pécs	7621	Rákóczi út 1.
Pécs	7621	Rákóczi út 44.
Pécs	7632	Diána tér 14.
Pécs	7633	Ybl Miklós utca 7/3.
Pécsvárad	7720	Bem utca 2/b
Pilis	2721	Rákóczi utca 9.

Pilisvörösvár	2085	Fő utca 60
Polgár	4090	Barankovics tér 15.
Polgárdi	8154	Deák Ferenc utca 16.
Pomáz	2013	József Attila utca 17.
Putnok	3630	Kossuth Lajos út 45.
Püspökladány	4150	Kossuth utca 2.
Ráckeve	2300	Szt István tér 3.
Recsk	3245	Kossuth Lajos út 93.
Rétság	2651	Rákóczi Ferenc utca 28-30.
Sajószentpéter	3770	Bethlen Gábor utca 1/a.
Salgótarján	3100	Rákóczi út 22.
Sárbogárd	7000	Ady Endre út 172.
Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér 5.
Sárospatak	3950	Eötvös utca 2.
Sárvár	9600	Batthyány utca 2.
Sásd	7370	Dózsa György utca 2.
Sátoraljaújhely	3980	Széchenyi tér 13.
Sellye	7960	Köztársaság tér 4.
Siklós	7800	Felszabadulás utca 60-62.
Simontornya	7081	Petőfi utca 68.
Siófok	8600	Fő tér 10/a
Solt	6320	Kossuth Lajos utca 48-50.
Soltvadkert	6230	Szentháromság utca 2.
Solymár	2083	Szent Flórián utca 2.
Sopron	9400	Teleki Pál út 22./A
Sopron	9400	Várkerület 96. fszt. 1.
Sümege	8330	Kisfaludy Sándor tér 1.
Szabadszállás	6080	Dózsa György út 1.
Szany	9317	Ady Endre utca 2.
Szarvas	5540	Kossuth Lajos tér 1.
Százhalombatta	2440	Szent István tér 8.
Szécsény	3170	Feszty Árpád utca 1.
Szeged	6720	Aradi vértanúk tere 3.

Szeged	6720	Takaréktár utca 7.
Szeged	6724	Londoni krt. 3.
Szeged	6724	Rókusi krt. 42-64.
Szeged	6791	Negyvennyolcas utca 3.
Szeghalom	5520	Tildy Zoltán utca 4-8.
Székesfehérvár	8000	Holland fasor 2.
Székesfehérvár	8000	Ősz utca 13.
Szekszárd	7100	Szent István tér 5-7.
Szentendre	2000	Pannónia út 1-3.
Szentes	6600	Kossuth Lajos utca 26.
Szentgotthárd	9970	Füzesi út 15.
Szentgotthárd	9970	Mártírok út 2.
Szentlőrinc	7940	Munkácsy utca 16/A
Szerencs	3900	Kossuth tér 3/a.
Szigetszentmiklós	2310	Háros utca 120.
Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Szigetvár	7900	Vár utca 4.
Szikszó	3800	Kassai utca 16.
Szolnok	5000	Nagy Imre krt. 2/a.
Szolnok	5000	Szapáry utca 31.
Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Szombathely	9700	Fő tér 3-5.
Szombathely	9700	Király utca 10.
Szombathely	9700	Rohonci út 52.
Tab	8660	Kossuth Lajos utca 96.
Tamási	7090	Szabadság utca 33
Tapolca	8300	Fő tér 2.
Tata	2890	Ady Endre utca 1-3.
Tatabánya	2800	Bárdos László utca 2.
Tatabánya	2800	Fő tér 32.
Tiszaöldvár	5430	Kossuth Lajos út 191.
Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Tiszaújváros	6060	Béke tér 6.

Tiszalök	4450	Kossuth Lajos utca 52/a.
Tiszaújváros	3580	Szent István út 30.
Tiszavasvári	4440	Kossuth Lajos utca 6.
Tokaj	3910	Rákóczi út 37.
Tolna	7130	Kossuth Lajos utca 31.
Tótkomlós	5940	Széchenyi utca 4-6.
Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út 141.
Túrkeve	5420	Széchenyi utca 32-34.
Újfehértó	4244	Fő tér 15.
Újkígyós	5661	Kossuth utca 38.
Üllő	2225	Pesti út 92/b.
Vác	2600	Széchenyi utca 3-7.
Várpalota	8100	Újlaky út 2.
Vásárosnamény	4800	Szabadság tér 33.
Vasvár	9800	Alkotmány utca 2.
Vecsés	2220	Fő utca 170.
Vecsés	2220	Fő utca 246-248
Veresegyház	2112	Fő út 52
Veszprém	8200	Bruszniai Árpád utca 1.
Vésztő	5530	Kossuth Lajos utca 72.
Villány	7773	Baross Gábor utca 36.
Záhony	4625	Ady Endre út 27-29.
Zalaegerszeg	8900	Kisfaludy utca 15-17.
Zalaszentgrót	8790	Batthyány utca 11.
Zirc	8420	Rákóczi tér 15.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET - OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZER 2022. május

Az OTP Csoportról röviden

Magyarország, valamint a kelet-közép-európai régió vezető bankpiaci szereplőjeként 2022 év végi adatok alapján az OTP Csoport tizenegy országban nyújt minőségi pénzügyi szolgáltatásokat 15,8 millió magán- és vállalati ügyfelének, mintegy 38000 alkalmazottja segítségével közel 1455 fiókjában, illetve ügynökhálózatán, 4697 ATM-jén, az interneten és más elektronikus csatornákon keresztül. 1949-es megalapítása óta a vállalat univerzális pénzügyi szolgáltató bankcsoporttá fejlődött. A bankot jelenleg főként magánszemélyek és (pénzügyi) intézményi befektetők vegyes tulajdonosi struktúrája jellemzi.

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

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

Az OTP Bank folyamatos fejlődése és terjeszkedése nagyban hozzájárul a Bankcsoport sikeres és eredményes működéséhez, amely így a lakossági és intézményi ügyfeleknek egyaránt minőségi szolgáltatásokat tud nyújtani. A mezőgazdasági vállalatok, valamint a kis- és középvállalkozások kiszolgálása prioritás az OTP Csoport számára.

Az intenzív verseny ellenére az OTP Csoport piaci pozíciója több ágazatban is stabil, továbbá a bank Európa élvonalához tartozik jövedelmezőség és stabilitás szempontjából is.

Az OTP Csoport fenntarthatósági megközelítése

ESG Program

Az OTP Csoport működése hatással van részvényeseire, és értéket teremt számukra. Fontosnak tartja, hogy a fenntarthatóságot beépítse a működésébe, új üzleti lehetőségeket teremtsen, csökkentse a kockázatokat és ösztönözze a fenntarthatóbb üzleti közösségek létrehozását.

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

Az OTP Csoport három fő nézőpontból közelíti meg az ESG kérdéseit: felelős szolgáltatóként, felelős munkaadóként és felelős társadalmi szereplőként. Az üzleti lehetőségeken túl a stratégia a vonatkozó kockázatok kezelését, illetve társadalmi és vállalati irányítási célkitűzéseket is tartalmaz. A stratégia a 2024-ig tartó időszakra terjed ki, célunk pedig az, hogy csoportszinten teljes ESG integrációt érjünk el.

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

✓ SFDR

Az Európai Parlament és a Tanács rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR) új követelményeket fogalmaz meg a befektetési alapok kezelésével,

a portfóliókezeléssel, a befektetési tanácsadói szolgáltatásokkal és a biztosítási tanácsadási szolgáltatásokkal kapcsolatban, melyek közül a következők a legfontosabbak:

- a fenntarthatósági kockázatok integrálása a befektetési döntéshozatali eljárásokba;
- a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatások értékelése és figyelembevétele;
- információ nyújtása a nyilvánosan elérhető politikákon, a szerződéskötést megelőző tájékoztató dokumentumokon, az időszakos jelentéseken, valamint a honlapon keresztül.

✓ Hitelezési politika

Az Európai Bankhatóság (European Banking Authority, EBA) hitelnyújtásra és hitelmonitorozásra vonatkozó iránymutatásával összhangban az ESG szempontjai beépülnek a hitelezési politikába és a hitelezési folyamatokba is, ideértve a hitelengedélyezést és a kockázatkezelést is.

✓ Zöld finanszírozási program

Az OTP Csoport célja, hogy felelős megoldásai segítségével régiós szinten vezető szerepet töltsön be az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való méltányos és fokozatos átállás finanszírozásában, valamint a fenntartható jövő építésében. Az OTP célkitűzése egy fenntarthatósági célokat szolgáló finanszírozási program kidolgozása, a zöld befektetések szerepének növelése, illetve újfajta gondolkodásmód kialakítása annak érdekében, hogy környezeti szempontból fenntartható gazdasági növekedést érhessen el. 2025-ig megvalósítandó cél, hogy az OTP Core számára minden területen elérhetővé tegye a zöld termékeket; a leányvállalatoknál pedig 2022-ben kidolgozza a zöld finanszírozással kapcsolatos terveket. Az OTP Bank 2022 folyamán zöldkötvényeket bocsátott ki csoportszintű projektek finanszírozására, 2022. július 12-én 400 millió euró értékben, 2022. szeptember 29-én 56,317 millió euró (60 millió US dollár) értékben. A legfrissebb eredményeket alább részletezzük.

✓ OTP Jelzálogbank Zrt. – Energiahatékony Jelzálog Kezdeményezés

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

Az ESG program legfrissebb fejleményei



Zöld jelzáloglevelek:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által 2021 augusztusában indított Zöld jelzáloglevél-vásárlási program kimondott célja, hogy ösztönözze a hazai zöld jelzáloglevelek kibocsátását. Az OTP Jelzálogbank a hazai piacon elsőként bocsátott ki zöld jelzáloglevelet 2021. augusztus 16-án. Az aukción a tőkepiaci szereplők összesen 10,08 milliárd forint értékben nyújtottak be ajánlatot, amiből a kibocsátó 5,02 milliárd forintot fogadott el. A második, 90 milliárd forint értékű kibocsátás 2021. október 5-én zárult le.



Lakossági Zöld Otthon Program:

Az MNB azért indította el a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a Zöld Otthon Programot, hogy támogassa az energiahatékony otthonok vásárlását. A Zöld Otthon Program keretein belül a központi bank 0%-os refinanszírozást biztosít a hitelezőknek azokhoz az új otthonokhoz nyújtott lakossági hitelekhez, amelyek primer energiafogyasztási küszöbértéke 90 kWh/m²/év. A hitelek kamatlába nem haladhatja meg a 2,5%-ot. Az OTP Bank 2021 októberében az elsők között csatlakozott a programhoz. A program 2022-ben lezárult, az OTP 60%-os piaci részesedést ért el. A zöld lakáshitelek folyósított összege: 108 milliárd forint.



A vállalati zöld hitelezés elindítása

2021-ben az OTP Bank megkezdte a zöld hitelezést bizonyos szektorokban: a megújuló energia, az elektromobilitás, a mezőgazdaság és a kereskedelmi ingatlanok terén. Jövőre várható vállalati zöld hitelek és zöld kötvények értéke 2022 végén: 86 milliárd forint.



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

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



Allokációs és hatásvizsgáló jelentés kibocsátása a 2022-es zöldkötvény-kibocsátásokról

Az OTP Bank elsőként a magyar bankok közül hozta nyilvánosságra a 2022-ben kibocsátott zöldkötvényeihez kapcsolódó allokációs- és hatásvizsgáló jelentését. Ezekből megtudható, milyen ÜHG-kibocsátás-elkerülés történt a kötvénykibocsátással, illetve milyen mértékű megújulóenergia-termelést végeztek a finanszírozott megújulóenergia-termelő egységek (a jelentés elérhetőségét lásd a lábjegyzetben)³.

A fenntarthatóság legfontosabb területei

Háztartások és lakóközösségek

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

✓ **Fiatalok**

Az OTP Csoport termékein keresztül is kiemelt figyelmet fordít a fiatalokra. Számos szolgáltatásunk (pl. az OTP Junior Next applikáció) mellett adott korcsoportoknak szóló termékekkel támogatja a fiatalok felelős pénzügyi döntéseit és pénzügyi döntéseit is.

✓ **Idősebbek és nyugdíjasok**

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

✓ **Bankszámla az alacsony jövedelmű ügyfeleknek**

Az EU tagállamaiban működő OTP leánybankok EU alapszámlát kínálnak az alacsony jövedelmű lakossági ügyfeleknek, ezen kívül pedig minimum

³ https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_Zold_Kotveny_Allokacios_jelentes_2022_ENG.pdf
https://www.otpgroup.info/static/sw/file/OTP_Green_Bond_Impact_Report_2022.pdf

csomagokat nyújt azon ügyfeleinknek, akiknek csupán bizonyos szolgáltatásokra van szükségük.

✓ **Babaváró hitelek**

Miközben a pandémia jelentős csökkenést okozott a fogyasztói hitelek iránti kereslet terén, 2021-ben is nagyon népszerű volt a Magyarországon a gyermeket nevelő vagy váró családoknak kínált támogatott hitel.

✓ **Ingatlanhoz való hozzáférés, korszerűsítés**

A Bankcsoport tagjainak elsősorban a jelzáloghitelek révén fontos szerepük van a lakosság lakhatási céljainak elérésében. Az OTP Csoport saját termékei mellett azzal is szolgálja ügyfeleit, hogy aktívan részt vesz az államilag támogatott programokban is. Olyan kiszámítható hiteket nyújt, amelyek összhangban vannak ügyfelei adósságszolgálati kapacitásával, valamint támogatja az energiahatékony megoldásokat.

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

✓ **Környezetbarát energiahasználat**

2021-ben is az OTP Bank (Magyarország) vezette a hitelintézetek konzorciumát, amely az MFB Pontokon bevezette a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) termékeit; az EU által refinanszírozott és az MFB saját termékeit egyaránt. A horvátországi, montenegrói, albániai és moldovai leánybankoknál 2021-ben elérhetőek voltak az energiahatékonyt, a megújuló energia használatát és az e-mobilitást támogató hitelek.

✓ **Zöld befektetési alap**

A Csoporton belül megkezdődött három alap kezelési szabályzatának módosítása annak érdekében, hogy azok megfeleljenek a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító alapokra vonatkozó kritériumoknak, azaz a fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikkének.

✓ **Folyamatos, megbízható banki szolgáltatások a pandémia ideje alatt**

Az OTP Bank meggyőződése, hogy a pandémia alatt tanúsított hozzáállásának kulcsfontosságú szerepe volt abban, hogy az OTP Bank növelni tudta piaci részesedését a mikro- és kisvállalkozások szegmensében. Az OTP Banknál a teljesítő hitelek állománya 2021-ben 26%-kal növekedett, amihez hozzájárultak az államilag támogatott hitelek is.

✓ **MFB (Magyar Fejlesztési Bank) Pontok**

2021-ben is az OTP Bank (Magyarország) vezette a hitelintézetek konzorciumát, amely az MFB Pontokon bevezette a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) termékeit; az EU által refinanszírozott és az MFB saját termékeit egyaránt. A legfontosabb termék az újraindítási kölcsön volt 75 milliárd forint szerződött összeggel.

✓ **AZ OTP Hungaro-projekt és a Consulting Romania**

Az OTP Bank pályázati tanácsadó cégei elsősorban a kkv-szektor és az önkormányzatokat szolgálják ki. Az OTP Hungaro-projekt főként mezőgazdasági vállalkozásoknak nyújt szolgáltatásokat, 2021-ben 265 pályázatot állítva össze.

✓ **Partnerségek**

A külföldi leányvállalatoknál olyan nemzetközi intézményekkel működik a Bank együtt, mint például az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD) és a Nemzetközi Pénzügyi Társaság (international Finance Corporation, IFC), hogy a kevésbé fejlett régiókban is támogatni tudja az mkv- és kkv-szektor.

✓ **Társadalmi finanszírozás a kkv-szektorban**

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

Mikro-, kis- és közép vállalkozói ügyfelek

A 2020-2021-es időszakban kiemelten fontos célkitűzés volt a fenntarthatósággal kapcsolatos szolgáltatások nyújtása a kis- és közép vállalkozások számára, hiszen ennek a szektornak a kiszolgálása mindig is az OTP Csoport vállalati banki tevékenységeinek a középpontjában állt.

szerencsés társadalmi-gazdasági körülmények negatív hatásainak csökkentéséhez.

Környezeti előnyökkel járó nagyvállalati projektek

A projektfinanszírozás és a nagyvállalati ügyfeleknek nyújtott beruházási hitelek tekintetében az OTP Csoport kiemelt prioritásként kezeli a megújuló energiával kapcsolatos projektek, az elektromobilitás és a zöld irodaházak támogatását.

- ✓ **Megújuló energia**
- ✓ Az OTP 2022-ben is folytatta a megújulóenergia-projektek finanszírozását.
 - Zöld irodaházak**
 - A portfólióba (nem csak zöldmezős finanszírozású) minősített épületek és megvásárolt zöld kötvények tartoznak.
- ✓ **Új nulla kibocsátású e-járművek**
- ✓ Az OTP Bank Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Merkantil Csoport kiváló teljesítményt nyújtott, amikor az új terméktípussal fejlesztette zöld portfólióját. A portfólió mérete 2021-ben 3 milliárd forint.
- ✓ **Zöld portfólió aránya a hazai hitelezésben**
- ✓ 2022-ben az OTP a vállalati hitelezésben az összes magyarországi zöldhitelezés 26%-át adta, meghaladva ezzel a Bank e szegmensben elért részesedését.

Agrárágazati ügyfelek

Az OTP Csoport továbbra is kiemelten fontosnak tartja az agrárágazati ügyfelek kiszolgálását.

- ✓ **EU-támogatás, elő- és társfinanszírozás**
- ✓ A Zöld folyosó, a Támogatások Faktoring konstrukció és a Dupla SAPS egyszerűsített hitelezési folyamatot kínálva hozzájárulnak az EU-támogatások felhasználásához, valamint ezek az OTP Csoport legfontosabb mezőgazdasági termékei az EU országaiban. A Vidékfejlesztési Program keretében finanszírozott projektek számos esetben támogatják környezetvédelmi/ természetvédelmi célok megvalósítását; az energiahatékonyság és az ökoszisztémák állapotának helyreállítása pedig a projektek fő prioritásai között vannak. A Vidékfejlesztési Programmal összefüggő finanszírozás értéke az OTP Banknál 2021-ben elérte a 27 milliárd forintot.
- ✓ **Mikro- és kisvállalkozások finanszírozása**
- ✓ Nemzetközi pénzügyi és állami intézményekkel együttműködve különböző támogatások keretében kínál az OTP Bank célzott termékeket a mezőgazdasági mikro- és kistermelők számára.
- ✓ **Zöld mezőgazdasági beruházások és forgóeszközhitel**
- ✓ A Csoport ESG Stratégiájával összhangban 2021-ben bevezetett egy új terméktípust, amely erdőtelepítési és öntözési projektekre fókuszál.

ESG célkitűzések az OTP Csoport számára

Rövid távon

Hosszú távon

A zöld könyv összeállítása

Zöldhitelezési portfólió 2022-re:

Zöldhitelezési portfólió 2025-re:

	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Vállalati: 150 milliárd forint ✓ Lakossági: 80 milliárd forint 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Vállalati: 1,000 milliárd forint ✓ Lakossági: 500 milliárd forint
Zöld termékek a piacokon	5 termék 2022-re	Zöld termékek az összes szegmensben
A saját kibocsátás csökkentése	Karbonsemlegesség az OTP Bank (Magyarország) vonatkozásában 2022 végére	Csoportszintű karbonsemlegességi stratégia
Átlátható felelősség	Az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelvekkel kapcsolatos kezdeményezésének tagja	Az OTP 2025-re felkerül a Dow Jones Fenntarthatósági Indexre (DJSI ESG)

A 2022-es célokat a Csoport sikeresen elérte.

Az OTP Bank Zöldhitelezési keretprogramja

Az OTP Bank Nyrt. (Magyarország) bevezette Zöldhitelezési keretprogramját, amelyet minden érintett szektor vonatkozásában a hitelezésért felelős banki területtel együttműködve dolgoztunk ki. A Zöldhitelezési keretprogram szabályozza az OTP Bank zöldhitelezési tevékenységeit, és célja az olyan beruházások azonosítása, amelyek a pozitív környezeti és társadalmi hatásokat növelik, a negatívakat pedig csökkentik, illetve segítik a vállalkozások és társadalmak alkalmazkodását a klímaváltozás hatásaihoz.

Az OTP Bank Zöldhitelezési keretprogramja számos kategóriát felállított, amelyek tekintetében meghatározhatók az OTP Bank által végzett zöldhitelezési tevékenységek. A Zöldhitelezési keretprogram kritériumai az EU Taxonómia-rendeletén, valamint a Klímakötvény-kezdeményezés Taxonómiáján alapulnak. Az OTP Bank Zöldhitelezési keretprogramjának megalapozottsága érdekében a Deloitte külső szakértőként vett részt a támogatható tevékenységek és a kapcsolódó kritériumok ellenőrzésének folyamatában.

A külső szakértői véleménnyel is alátámasztott Zöldhitelezési keretprogramot a Magyar Nemzeti Bank 2022. március 16-án jóváhagyta. Az OTP ezt követően kibővítette és kiterjesztette a keretrendszert az OTP Csoport külföldi csoporttagjaira/leánybankjaira. Az új, csoportszintű keretrendszert az OTP a KPMG, mint külső szakértő igénybe vételével készítette el, a dokumentumokat az MNB 2023. július 21-én hagyta jóvá. A keretrendszer és az alátámasztó szakértői vélemény elérhető az OTP Bank honlapján.

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

Az OTP Banknak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokkal kapcsolatos munkája

Az ENSZ által megfogalmazott 17 Fenntartható Fejlődési Cél (Sustainable Development Goals, SDG) új, egyetemes mércét állít fel a 2030-ig elérendő fejlődést tekintve, és állást foglal a szegénység felszámolása, az éghajlatváltozás elleni küzdelem és az egyenlőtlenségek csökkentése mellett. Az OTP Bank elkötelezett az SDG-k elősegítése mellett, és ennek fényében határozza meg fenntarthatósági fókuszpontjait és célkitűzéseit. Tevékenységei a következőképpen befolyásolják az SDG-eket és mutatóikat, illetve segítik elő azok elérését:



Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere

Az OTP Csoport fenntartható finanszírozásra vonatkozó alapjai

Az OTP Csoport szélesebb körű, vállalati felelősségre vonatkozó stratégiájával összhangban alakította ki Fenntartható pénzügyi keretrendszerét (a továbbiakban „**Keretrendszer**”) annak érdekében, hogy fenntartható pénzügyi eszközöket bocsáthasson ki olyan projektek finanszírozása és refinanszírozása érdekében, amelyek elősegítik az alacsony szén-dioxid-kibocsátású és a klímaváltozással szemben ellenálló gazdaságra való átállást és/vagy pozitív társadalmi hatással bírnak és enyhítik a társadalmi problémákat. Az OTP Csoport elkötelezett amellett, hogy ösztönözze a fenntartható üzleti tevékenységeket azokban az iparágakban és régiókban, amelyekben jelen van. A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátása révén fokozott átláthatóságot biztosít a környezeti és társadalmi előnyökkel bíró, támogatott projektek és eszközök tekintetében. Az OTP Csoport reméli, hogy elősegítheti a környezeti és társadalmi szempontból fenntartható eszközökbe történő további befektetéseket, amelyek hozzájárulnak a Párizsi Megállapodásban és az ENSZ által megfogalmazott SDG-kben kijelölt célok eléréséhez.

Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere

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

A Keretrendszeren keresztül kibocsátható fenntartható pénzügyi eszközöket az alábbiakban határozzuk meg:

- Zöld pénzügyi eszközök támogatható zöld hitelek finanszírozására és/vagy refinanszírozására (A bevételek felhasználása című részben a Támogatható zöld kategóriák cím alatt meghatározottak szerint).
- Társadalmi pénzügyi eszközök támogatható társadalmi hitelek finanszírozására és/vagy refinanszírozására (A bevételek felhasználása című részben a Támogatható társadalmi kategóriák cím alatt meghatározottak szerint).

A Fenntartható pénzügyi keretrendszer alapjául szolgálnak az alábbiak:

- ICMA (International Capital Market Association, vagyis Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség) Zöld Kötvény Alapelvek, 2021⁴
- ICMA Társadalmi Kötvény Alapelvek, 2021⁵
- LMA (Loan Market Association, vagyis Hitelpiaci Szövetség) Zöld Hitel Alapelvek, 2021⁶
- LMA Társadalmi Hitel Alapelvek, 2021⁷.

A Keretrendszer az alábbi fő pontok szerint kerül bemutatásra:

1. A bevételek felhasználása
2. A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata
3. A bevételek kezelése
4. Jelentéskészítés

A külső felülvizsgálat vonatkozásában a Keretrendszer a Zöld Kötvény Alapelvek és a Társadalmi Kötvény Alapelvek ajánlásait is figyelembe veszi⁸.

A Keretrendszer meghatározza azokat a kölcsönöket, hiteleket és befektetéseket (ezen kölcsönök, hitelek és befektetések a továbbiakban „**támogatható hitelportfólió**”)⁹, amelyek finanszírozása támogatható az OTP Csoport által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételekből. Minden kibocsátott

⁴ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-100621.pdf>

⁵ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Social-Bond-Principles-June-2021-140621.pdf>

⁶ https://www.lma.eu.com/application/files/9716/1304/3740/Green_Loan_Principles_Feb2021_V04.pdf

⁷ https://www.lma.eu.com/application/files/1816/1829/9975/Social_Loan_Principles.pdf

⁸ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/Guidelines-for-GreenSocialSustainability-and-Sustainability-Linked-Bonds-External-Reviews-February-2021-170221.pdf>

⁹ A támogatható hitelportfólió a következő OTP Csoporthoz tartozó országokat érinti: Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Horvátország, Szerbia, Montenegró, Románia, Albánia.

fenntartható pénzügyi eszköz dokumentációjában hivatkozni kell a jelen Keretrendszerre a bevételek felhasználásáról szóló résznél.

A Keretrendszer 2024-ben várhatóan frissítésre kerül, és az OTP Csoport által kibocsátott minden fenntartható pénzügyi eszköz esetében alkalmazza. Így például a Keretrendszer frissített változata tartalmazni fogja a Zöld Kötvény Alapelvek és/vagy a Társadalmi Kötvény Alapelvek jövőbeli változásait. A Keretrendszer minden jövőbeli változata megtartja vagy növeli az átláthatóság és a beszámolások közzétételének jelenlegi szintjét, ideértve a külső tanácsadó vonatkozó felülvizsgálatát is. Az egyértelműség kedvéért rögzíti, hogy a támogathatósági kritériumok jövőbeli módosításai nem vonatkoznak szükségszerűen a jelen Keretrendszerben meghatározott zöld, társadalmi vagy pénzügyi eszközökre.

Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere elérhető a Csoport honlapján az alábbi linken:

https://www.otpgroup.info/static/sw/file/Sustainable_Finance_Framework_ENG.pdf


A bevételek felhasználása

Az OTP Bank által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételekkel megegyező összeget arra fordítja, hogy a jelen Keretrendszer támogathatósági kritériumai szerint meghatározott támogatható hitelekkel álló portfóliót finanszírozza és/vagy refinanszírozza.

Az egyértelműség kedvéért rögzíti, hogy a fenntartható pénzügyi eszközök nem használhatók fosszilis energia termelésével, nukleáris energia termelésével, fegyverekkel és védelmi célokkal, bányászattal, szerencsejátékkal vagy dohányjal kapcsolatos hitelek finanszírozására.

Az OTP Csoport szélesebb körű fenntarthatósági stratégiájával összhangban, valamint a 2030-ra vonatkozó ENSZ SDG-k elősegítése érdekében a jelen Keretrendszerben megfogalmazott támogathatósági kritériumok közvetlenül hozzájárulnak az ENSZ SGD-k¹⁰ és az EU Környezetvédelmi Célkitűzéseinek¹¹ eléréséhez.

Támogatható zöld kategóriák

Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái	A támogatható zöld hitelek leírása: támogathatósági kritériumok	Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez	Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseikhez	EU-s gazdasági tevékenység ¹²
Zöld épületek ¹³	<p>Új vagy meglévő épületek finanszírozása és/vagy refinanszírozása:</p> <ul style="list-style-type: none"> 2020. december 31. előtt épült épületek \geq "A" energetikai (Energy Performance Certificate, EPC) minősítéssel A primer energiaigény (Primary Energy Demand, PED) tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartozó, 2020. december 31. előtt épült épületek¹⁴ 2020. december 31. után épült épületek, amelyek energiateljesítménye legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZEB) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél¹⁴ 	 	<p>Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</p> <p>1.b) Az energiahatékonyság javítása, kivéve a 19. cikk (3) bekezdésében hivatkozott</p>	<p>Épületek vásárlása és tulajdonlása</p> <p>Meglévő épületek felújítása</p>

¹⁰ Az ICMA támogatható kategóriái és az ENSZ SDG-k közötti összefüggések feltérképezése az ICMA Fenntartható fejlesztési célkitűzések magasszintű feltérképezése alapján: <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2019/Mapping-SDGs-to-Green-Social-and-Sustainability-Bonds06-2019-100619.pdf>

¹¹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról, lásd [itt](#)

¹² A Bizottság Rendelete az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről, lásd [itt](#)

¹³ Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének fő technikai vizsgálati kritériumaira koncentrálna, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumokról és a „Ne okoz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumoknak való megfelelésről is.

¹⁴ Azokban az országokban, amelyekben támogatható zöld épületek találhatóak, az OTP külsős tanácsadókat vehet igénybe, hogy meghatározza a legfelső 15%-ot és a közel nulla energiaigényű épületek (Nearly Zero Energy Buildings, NZEB) 10%-át az országos épületállomány vonatkozásában. Azokban az országokban, ahol nincs a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó meghatározás, vagy nincs gyakorlat annak alkalmazására, az OTP úgy dönthet, hogy a legfelső 15%-ot veszi alapul.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte¹⁵ ▪ Új, meglévő vagy felújított kereskedelmi épületek, amelyek az alábbi minősítések legalább egyikével rendelkeznek: <ul style="list-style-type: none"> ✓ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb ✓ LEED „Arany” vagy magasabb ✓ HQE „Kiváló” vagy magasabb ✓ Egyéb egyenértékű, nemzetközileg elismert zöld épületekre vonatkozó minősítések 		energiatermelési tevékenységeket	
Megújuló energia	<p>A megújuló energia termelésének finanszírozása és/vagy refinanszírozása:</p> <p>Villamos energia termelése az alábbiakkal:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Napenergia: Fotovoltaikus (PV), koncentrált napenergiával (CSP) és naphővel működő létesítmények ▪ Szélenergia: Szárazföldi és tengeri szélenergia-termelő létesítmények és más új technológiák, mint például szélsatornák és szélkockák ▪ Geotermikus energia: Geotermikus energiával kapcsolatos projektek, amelyek életciklusra vetített kibocsátása kevesebb mint 100g CO₂e/kWh ▪ Vízenergia: kis léptékű (25MW-nél kisebb) vízenergia-projektek, amelyek esetében <ul style="list-style-type: none"> ✓ az életciklusra vetített kibocsátás kevesebb mint 100g CO₂e/kWh vagy ✓ a teljesítménysűrűség nagyobb mint 5W/m² vagy ✓ a villamosenergia-termelő létesítmény folyami vízerőmű és nem rendelkezik mesterséges víztározóval 	 	<p>Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</p> <p>1.a) Megújuló energia előállítása, továbbítása, tárolása, elosztása vagy felhasználása az (EU) 2018/2001 irányelvvel összhangban, beleértve a jelentős jövőbeli megtakarítási potenciállal rendelkező innovatív technológia alkalmazásán, vagy a hálózat szükséges megerősítésén vagy bővítésén keresztül megvalósuló eseteket</p>	<p>Villamosenergia-termelés napelemes fotovoltaikus technológiával</p> <p>Villamosenergia-termelés szélenergiával</p> <p>Villamosenergia-termelés geotermikus energiával</p> <p>Villamosenergia-termelés vízenergiával</p> <p>Villamos energia továbbítása és elosztása</p>
Tiszta közlekedés	<p>Hitelek alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és a kapcsolódó infrastruktúra létesítésének, beszerzésének, bővítésének, korszerűsítésének, karbantartásának és üzemeltetésének finanszírozására és/vagy refinanszírozására.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és vasúti gördülőállomány <ul style="list-style-type: none"> ✓ teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású személyszállító járművek ✓ villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok) ▪ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedés infrastruktúrája: <ul style="list-style-type: none"> ✓ elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások 	 	<p>Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:</p> <p>1.c) A tiszta vagy klímasegélyes mobilitás növelése</p>	<p>Városi és elővárosi közlekedés, közúti személyszállítás</p> <p>Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és tömegközlekedést lehetővé tevő infrastruktúra</p> <p>Helyközi vasúti személyszállítás</p> <p>Vasúti áruszállítás</p> <p>A vasúti közlekedés infrastruktúrája</p>

¹⁵ A felújítás előtti energiateljesítmény alapulhat tényleges vagy referencia-energiaadatokon, energetikai minősítéseken vagy az épület építésének évében érvényes építési szabályzat alapján becsült energiafelhasználáson.

Társadalmi Kötvény Alapelvek kategóriái / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriái	A támogatható társadalmi hitelek leírása: támogathatósági kritériumok	Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez	Társadalmi előnyök	Célcsoportok
<p>Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának és a mikrofinanszírozásnak a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is.</p>	<p>Kölcsönök és hitelek a kkv-k finanszírozására és/vagy refinanszírozására.</p> <ul style="list-style-type: none"> Azon kkv-k finanszírozását célzó kölcsönök, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak: <ul style="list-style-type: none"> ✓ kkv-k az Európai Bizottság meghatározása szerint¹⁶ ✓ a kkv-hitelekre vonatkozó kizárási lista szerint negatív szűrés alá eső kkv-k (lásd 1. melléklet) ✓ a kkv-knak azon országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű régióiban kell lenniük, amelyekben a Bank jelen van <p>A társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területek azokat a NUTS 2 (2021)¹⁷ szerinti régiókat jelentik, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak:</p> <p>(i) az egy főre jutó GDP alacsonyabb az országos átlagnál</p> <p>(ii) a GDP PPS (vásárlóerő-standard alapján kifejezett egy főre jutó GDP)¹⁸ alacsonyabb az EU-27 75%-ánál¹⁹.</p> <p>Az EU azon tagjelölt országaiban, amelyek esetében az EUROSTAT nem rendelkezik aktuális szabványosított adatokkal (pl. Szerbia, Montenegró, Albánia), az OTP Csoport az ország hivatalos statisztikai adatszolgáltatója által közzétett legfrissebb adatok alapján választja ki a hiteleket.</p>		<p>Munkahelyteremtés és -megtartás</p> <p>A társadalmi és gazdasági egyenlőtlenségek csökkentése</p> <p>A gazdasági növekedés elősegítése a hátrányos helyzetű területeken</p>	<p>Társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területeken lévő kkv-k</p>

A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

Az OTP Csoport egyértelmű döntéshozatali folyamatot alakított ki a kijelölt támogatható hitelek támogathatóságának meghatározására, ami összhangban van a jelen Keretrendszernek A bevételek felhasználása című részében említett támogathatósági kritériumok leírásával.

A támogatható hiteleket az OTP Bank Nyrt. (Magyarország) keretein belül erre a célra felállított Fenntartható Pénzügyi Munkacsoport (a továbbiakban „**Munkacsoport**”) választja ki. A Munkacsoport a Zöld Program Igazgatóság (a Fenntartható pénzügyi keretrendszer kezelésének fő felelőse), a Speciális Hitelezési Igazgatóság (projektfinanszírozásra irányuló eszközallokáció), a Vállalati Igazgatóság (vállalati hitelekre irányuló

¹⁶ https://ec.europa.eu/growth/smes/sme-definition_en

¹⁷ NUTS 2 (2021) régiók: A NUTS-osztályozás (Nomenclature of Territorial Units for Statistics, vagyis Statisztikai Célú Területi Egységek Nomenklatúrája) egy hierarchikus rendszer, amely az EU és az Egyesült Királyság, valamint az EU tagjelölt országai gazdasági területének felosztására szolgál. A jelenleg érvényben lévő [2021-es NUTS-osztályozás](https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background) 2021. január 1. óta hatályos.

¹⁸ PPS: vásárlóerő-standard, egy ország nemzeti valutában kifejezett bármely gazdasági aggregátumának a vonatkozó [vásárlóerő-paritással](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)) való osztása útján kapott érték. [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_\(PPS\)](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)).

¹⁹ Montenegró esetében az egész ország NUTS 2 régió (Cma Gora elnevezéssel), ezért csak a (ii) számú feltétel vonatkozik rá.

eszközallokáció), a Controlling (a támogatható társadalmi portfólió allokációja), a leányvállalatok képviselői (OTP leányvállalatainak eszközallokációja), a Treasury Igazgatóság (nem allokált bevételek kezelése) tagjai alkotják.

A Munkacsoport felelős a következőkért:

- Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszerének felülvizsgálata és frissítése a lehető leggondosabb módon, hogy az tükrözze a vállalati stratégia, a technológia, a piac vagy a szabályozás fejleményeit;
- Az OTP Csoport nem saját dokumentumainak frissítése, mint például a külső szakértői vélemény (Second Party Opinion, SPO) és a kapcsolódó külső tanácsadói és könyvvizsgálói dokumentumok;
- A támogatható hitelportfólió értékelése és meghatározása a Keretrendszerben kijelölt támogathatósági kritériumokkal összhangban, érvényre juttatva a finanszírozás célját, valamint a projektek által támogatott környezeti és társadalmi célkitűzéseket. A támogathatósági kritériumoknak már nem megfelelő vagy azokat nem teljesítő projektek kizárása és új projektekkel történő helyettesítése a lehető leggondosabb módon;
- A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeknek a támogatható hitelportfólióhoz való allokációjának és időbeli alakulásának felügyelete, annak biztosítása érdekében, hogy a támogatható hitelportfólió értéke elérje vagy meghaladja a kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközök értékét;
- Az allokációs és a hatásvizsgálati jelentések felülvizsgálata, jóváhagyása és közzététele, beleértve a külső megbízhatósági nyilatkozatokat is. Az OTP Csoport saját értékelései mellett külső tanácsadókra és azok adatforrásaira is támaszkodhat;
- A belső folyamatok nyomon követése annak érdekében, hogy azonosíthatók legyenek a támogatható hitelportfólióval összefüggő negatív társadalmi és/vagy környezeti hatások ismert jelentős kockázatait enyhítő körülmények. Ilyen enyhítő körülmények lehetnek az elvégzett explicit és releváns kompromisszumelemzések, illetve a kellő nyomon követés, amennyiben a kibocsátó a potenciális kockázatokat jelentősnek ítéli;
- Annak biztosítása a lehető leggondosabb módon, hogy a támogatható hitelportfólióhoz potenciálisan kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatokat az OTP Csoport által végzett átvilágítási folyamatokkal megfelelően mérsékeljék, illetve megfeleltessék a hivatalos nemzeti és nemzetközi környezetvédelmi és társadalmi előírásoknak, valamint a helyi törvényeknek és szabályozásnak. Ezeket a törvényeket a helyi hatóságok felügyelik és érvényesítik, többek között az új projektekhez és az infrastruktúra karbantartásához szükséges engedélyek megszerzésének részeként. A környezeti és társadalmi kockázatoknak az OTP Csoport szabályzatain és szabványain keresztül történő kezeléséről további információk találhatóak lentebb;
- A fentiekkel összefüggő kapcsolattartás az érintett vállalati pénzügyi szegmensekkel és más érdekelt felekkel.

A Munkacsoport legalább évente ülésezik.

A bevételek felhasználását, úgy mint a támogatható banki eszközök finanszírozását és/vagy refinanszírozását a Munkacsoport javaslata alapján az OTP Bank Nyrt. ESG Bizottsága hagyja jóvá.

Az ESG Bizottság közvetlenül az Igazgatóságnak alárendelt vezetői szintű bizottság, amelynek egyik tagja elnököl, és amelynek mind az öt vezérigazgató-helyettes, valamint más felsővezetők is a tagjai.

Az ESG Bizottság legalább évente jóváhagyja a bevételek felhasználását.

ESG-hez kapcsolódó politikák

Az OTP Csoport ESG-hez kapcsolódó politikái minimumkövetelményeket határoznak meg minden tevékenységre vonatkozóan, ideértve azokat is, amelyek finanszírozása a jelen Keretrendszeren belül kiadott fenntartható pénzügyi eszközök bevételeiből történik. Alább néhány vonatkozó kódex és szabályzat:

- ✓ **Szerepvállalási politika**
A Szerepvállalási politikában az OTP Csoport ismerteti azokat a tevékenységeket, amelyek a befektetési társaságok azon részvényeikhez kapcsolódnak, amiket a portfóliókezelési szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek utasítására kezel.
- ✓ **Stratégia a nemi egyenlőség megteremtésére**

E stratégia elismeri a sokszínűség és a befogadás fontosságát, valamint meghatározza az OTP Csoport azon tevékenységeit, amelyekkel a nemi egyenlőség biztosítására kialakított stratégiát megvalósítja.

- ✓ **Etikai Kódex**
A Csoport értékeinek megvédése érdekében a Kódex világos és egyértelmű iránymutatást és követelményeket fogalmaz meg az etikus üzleti működést illetően a Csoport és a Csoporttal összeköttetésben lévő felek számára egyaránt.
- ✓ **Korrupcióellenes politika**
A vonatkozó magyar és nemzetközi jogszabályok, valamint a Wolsberg Csoport Korrupcióellenes Kézikönyve értelmében ez a politika a Csoport korrupcióellenes tevékenységére vonatkozó alapelveket és rendelkezéseket határozza meg, hogy azonosítani lehessen a korrupció veszélyének különösen kitett területeket.
- ✓ **Adatvédelmi politika**
Az OTP Csoport elkötelezett egy olyan szabályozási, végrehajtási és ellenőrzési rendszer kialakítása, működtetése és alkalmazása mellett, amely biztosítja a banktitkok, értékpapírtitkok és a személyes adatok megőrzését és védelmét, a vonatkozó jogi aktusokban meghatározott kritériumokkal és a Csoport alapvető üzleti érdekeivel összhangban.
- ✓ **Javadalmazási politika összhangja a fenntarthatósági kockázatok integrálásával**
A fenntarthatósági kockázatoknak a javadalmazási politikába való beépítése tekintetében állapítja meg az SFDR által előírt kötelezettség betartását.
- ✓ **Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági kockázatainak integrálásáról**
A nyilatkozat ismerteti azokat az alapelveket, amelyeket az OTP Bank Nyrt. alkalmaz azoknak a fenntarthatósági kockázatoknak a kezelése és nyomon követése érdekében, amelyek a kizárólagosan kezelt portfóliók befektetési döntéshozatali folyamata, illetve a befektetési tanácsadási tevékenység során felmerülhetnek.
- ✓ **Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól**
Az OTP Csoport elismeri a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, és ebben a nyilatkozatban azonosítja a fő káros fenntarthatósági mutatókat.

A bevételek kezelése

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeket az OTP Csoport portfóliós megközelítésben kezeli. Az OTP Csoport ezeket a bevételeket a támogatható hitelportfólióba szándékozik allokálni, amelyet a bevételek felhasználására vonatkozó kritériumokkal, valamint a fent bemutatott értékelési és kiválasztási folyamattal összhangban állítanak össze.

Az OTP Csoport idővel arra törekszik, hogy a támogatható hitelportfóliót tekintve olyan szintű allokációt érjen el, amely eléri vagy meghaladja a fennálló fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételek egyenlegét. A támogatható hitelek a szükséges mértékben adódnak hozzá az OTP Csoport támogatható hitelportfóliójához vagy kerülnek abból eltávolításra.

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó nem allokált nettó bevételeket az OTP Csoport ún. likvid eszközportfóliójában fogja tartani, készpénzben vagy egyéb rövid lejáratú likvid eszközben az OTP Csoport saját mérlegelése alapján.

Jelentéskészítés

Az OTP Csoport a jelentéskészítést a lehető leggondosabb módon összehangolja az ICMA [Zöld Kötvények - a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszerének kidolgozása \(2021. június\)](#) és a [Társadalmi Kötvények - a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszerének kidolgozása \(2020. június\)](#) által leírt portfóliós megközelítéssel. A jelentéskészítés a támogatható hitelportfólión alapszik, a számokat pedig minden fennálló fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozóan összesítik.

Az OTP Csoport a fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakciótól számítva egy éven belül, majd ezt követően a bevételek teljes körű allokációjáig évente jelentést tesz a befektetőknek.

Allokációs jelentés

Az allokációs jelentés többek között az alábbi mutatókról ad összesített alapon információt:

- Az azonosított támogatható hitelportfólió mérete, befektetési kategóriánként
- A támogatható hitelportfólióba allokált bevételek teljes összege, befektetési kategóriánként
- A nem allokált bevételek egyenlege, amennyiben vannak ilyenek
- Az új finanszírozás²⁰ és refinanszírozás összege vagy százaléka
- Az eszközök földrajzi elhelyezkedése, országok szintjén

Hatásvizsgálati jelentés

Amennyiben lehetséges, az OTP Csoport szándékában áll a fenntartható pénzügyi eszközök által finanszírozott támogatható hitelek környezeti és társadalmi hatásáról jelentést készíteni. A hatásvizsgálati jelentés minden támogatható kategória vonatkozásában tartalmazhatja az alábbiakat:

- A kapcsolódó fenntartható projektek leírása
- A fenntartható projektek lebontása a finanszírozás tárgyának természete szerint (pénzügyi eszközök)
- A projektek környezeti és társadalmi hatásának mérőszámai az alábbi leírás szerint

Támogatható zöld kategóriák

Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái	Potenciális hatásmutatók
Zöld épületek	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Becsült éves energiafogyasztás KWh/m²-ben vagy energiamegtakarítás MWh-ban ✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve ✓ A vagy B minősítésű energetikai tanúsítvánnyal (Energy Performance Certificate, EPC) rendelkező épületek %-a
Megújuló energia	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Megújulóenergia-termelés MWh/év-ben ✓ Teljes beépített kapacitás MW-ben ✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve
Tiszta közlekedés	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve ✓ Nulla szén-dioxid-kibocsátású járművek: Járművek száma (egység per év) ✓ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedés infrastruktúrája: Beépített egységek száma (amennyiben értelmezhető)

Támogatható társadalmi kategóriák

Társadalmi Kötvény Alapelvek kategóriái / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriái	Potenciális hatásmutatók
Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának és a mikrofinanszírozásnak a	<ul style="list-style-type: none"> ✓ A hitelt felvevő kkv-k száma ✓ A finanszírozott kkv-k és mikroállalkozások földrajzi eloszlása (országok szerint) ✓ A finanszírozott kkv-k-nél foglalkoztatottak becsült száma ✓ Az OTP Bank finanszírozása által teremtett vagy megtartott munkahelyek becsült száma

²⁰ Új finanszírozáson a megelőző jelentéskészítési periódus alatt kihelyezett hitelek értendők.

Az elérhetőség és a titoktartási megállapodások függvényében az OTP Csoport törekedhet rá, hogy a fenti mutatókat releváns esettanulmányokkal egészítse ki. Az allokációs jelentés(ek) és a hatásvizsgálati jelentés(ek) egyaránt elérhető(k) lesz(nek) az OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalán az ESG címszó alatt²¹.

Külső felülvizsgálat

Külső szakértői vélemény

Az OTP Csoport a Keretrendszer érvényességének megerősítése érdekében független szakértői véleményt kapott az ISS ESG-től. A független külső szakértői vélemény az OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalán az ESG címszó alatt lesz elérhető²².

Érvényesítés

Az OTP Csoport évente, a kibocsátást követő egy év elmúltával kezdődően és a lejáratig (vagy a teljes allokációig) korlátozott bizonyosságot nyújtó jelentést kíván kérni külső könyvvizsgálójától (vagy bármely későbbi könyvvizsgálótól) a kötvényekből származó bevételek támogatható eszközökbe történő allokációjáról.

Melléklet – A támogatható kkv-hitelekre vonatkozó kizárási lista

Az Európai Unió NACE-osztályozása²³ által meghatározott alábbi tevékenységek kizárásra kerülnek az OTP Csoport finanszírozásából:

- Bányászat és kőfejtés (NACE B), kivéve a 08. Egyéb bányászat és kőfejtés ágazatot (08.1 Kőfejtés, homok-, agyagbányászat, 08.91 Vegyi és műtrágya ásványok bányászata és 08.92 Tőzegkitermelés, 08.93 Sókitermelés)
- Szeszesitalok desztillálása, finomítása és keverése (NACE C11.01)
- Dohánytermékek gyártása (NACE C12)
- Kokszt és feldolgozott kőolajtermékek gyártása (NACE C19)
- Nukleáris fűtőanyag gyártása²⁴ (NACE C24.46)
- Fegyverek és lőszer gyártása (NACE C25.4)
- Katonai harcjárművek gyártása (NACE C30.4)
- Szerencsejáték és fogadási tevékenységek (NACE R92)
- Érdekképviselői szervezetek tevékenységei (NACE S94)
- Területen kívüli szervezetek és testületek tevékenységei (NACE U99)

Jogi nyilatkozat:

Az itt szereplő vagy hivatkozott információk az OTP Csoporttól származnak, amely általános és nem teljes körű tartalmat szolgáltat a címzettek számára. Az itt szereplő vagy hivatkozott információkat az OTP Csoport nem hagyta jóvá, nem érvényesítette, nem garantálta és nem vizsgálta felül egyesével, és ennek megfelelően az OTP Csoport nem szavatolja és nem vállal felelősséget az ilyen információk pontosságáért, jogosságáért, alaposágáért vagy teljességéért.

Az itt szereplő vagy hivatkozott információkat nem nyújtották be Magyarország bank- és értékpapír-felügyeleti hatóságának vagy az EU bármely más érintett szabályozó hatóságának, és nem kaptak azoktól jóváhagyást. Az itt

²¹ https://www.otpbank.hu/portal/en/Investor_relations/ESG

²² https://www.otpbank.hu/portal/en/Investor_relations/ESG

²³ A francia NACE rövidítés jelentése Statistical Classification of Economic Activities in the European Community, azaz a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása az Európai Közösségekben. Az 1970 óta fejlesztett NACE számos gazdasági (pl. termelés, foglalkoztatás, nemzeti számlák) vagy egyéb terület statisztikai adatainak gazdasági tevékenységek szerinti gyűjtéséhez és bemutatásához biztosít keretrendszert – lásd Az Európai Parlament és a Tanács 1893/2006/EK rendelete (2006. december 20.) a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása NACE Rev. 2. rendszerének létrehozásáról és a 3037/90/EGK tanácsi rendelet, valamint egyes meghatározott statisztikai területekre vonatkozó EK-rendeletek módosításáról.

²⁴ Ez nem vonatkozik az orvosi eszközök, minőségellenőrzési (mérési) eszközök és bármely olyan eszköz beszerzésére, amely esetében a radioaktív forrást az OTP jelentéktelennek és/vagy megfelelően leánykoltknak tekinti.

található információk nem használhatók fel származékos művek létrehozására vagy azokkal kapcsolatban, és nem minősülnek semmilyen értékpapír, pénzügyi eszköz vagy termék, kereskedelmi stratégia vagy index vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, illetve promóciónak vagy javaslatnak, nem tekinthetők semmilyen jövőbeli teljesítményre, elemzésre, előrejelzésre vagy jóslatra vonatkozó jelzésnek vagy garanciának, nem értelmezhetők pénzügyi vagy jogi tanácsadásként, és semmilyen módon nem képezik semmilyen kötelezettségvállalás, kötelezettség vagy előírás alapját.

Az OTP Csoport nem vállal kötelezettséget arra, hogy az ezeket a kijelentéseket befolyásoló feltételekben vagy tényezőkben bekövetkezett tényleges változások miatt kiegészíti, módosítja vagy aktualizálja az itt szereplő vagy hivatkozott információkat és kijelentéseket, vagy más módon értesíti a címzetteket, amennyiben az itt szereplő bármely információ, előrejelzés, prognózis, becslés vagy vélemény a későbbiekben megváltozik vagy pontatlanná válik.

Az itt szereplő vagy hivatkozott információkat független módon nem ellenőrizték.

Az itt szereplő vagy hivatkozott információk terjesztése vagy birtoklása egyes országokban jogi vagy pénzügyi korlátozások alá eshet. A címzetteknek tájékozódniuk kell az ilyen korlátozások esetleges létezéséről, és be kell tartaniuk azokat.

Az itt szereplő vagy hivatkozott információk bármilyen felhasználásáért kizárólag a címzett felelős, és sem az OTP Csoport, sem kapcsolt vállalkozásai nem vállalnak felelősséget vagy szavatosságot semmilyen hibáért vagy mulasztásért, és nem felelnek semmilyen közvetlen vagy közvetett, különleges vagy következményes kárért, még akkor sem, ha tájékoztatták őket az ilyen károk lehetőségéről.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET - AZ OTP BANK FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI KERETRENDSZERÉRE VONATKOZÓ KÜLSŐ SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS VÉLEMÉNY

A szakértői nyilatkozatot tevő szereplők adatai:

Név: Adams Wong, projektvezető

Üzleti elérhetőség: Adams.Wong@iss-esg.com

Szakképesítés: Master of Social Sciences in Corporate Environmental Governance, University of Hong Kong

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Alice Wong, projekt támogató

Üzleti elérhetőség: Alice.Wong@iss-esg.com

Szakképesítés: Master's Degree, Environmental Management, University of Hong Kong

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Viola Lutz, projekt felügyelő, ügyvezető igazgató

Üzleti elérhetőség: SPOsales@isscorporatesolutions.com

Szakképesítés: Master of Public Affairs, Sciences Po; Bachelor of Arts, Economics, University of St. Gallen.

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Az ISS szakértői véleménye az ISS fent nevezett kollégáinak hozzájárulásával került bele az Alaptájékoztatóba.

KÜLSŐ SZAKÉRTŐI VÉLEMÉNY (KSZV)

A kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Fenntartható pénzügyi keretrendszer

OTP Csoport

2022. május 18.

ELLENŐRZÉSI PARAMÉTEREK

A tervezett eszközök típusa(i)	<ul style="list-style-type: none">Fenntartható pénzügyi eszközökNemzetközi Tőkepiaci Szövetség (International Capital Market Association, ICMA) Zöld Kötvény Alapelvek (Green Bond Principles, GBP), frissítve 2021. júniusban; és Társadalmi Kötvény Alapelvek (Social Bond Principles, SBP), frissítve 2021. júniusban.
Vonatkozó sztenderdek	<ul style="list-style-type: none">Hitelpiaci Szövetség (Loan Market Association, LMA) Zöld Hitel Alapelvek (Green Loan Principles, GLP), frissítve 2021. februárban; és Társadalmi Hitel Alapelvek (Social Loan Principles, SLP), frissítve 2021. áprilisban.Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszere (2022. májusi állapot)
Az ellenőrzés hatóköre	<ul style="list-style-type: none">Az OTP Csoport támogathatósági kritériumai (2022. májusi állapot)
Élettartam Érvényesség	<ul style="list-style-type: none">Kibocsátást megelőző ellenőrzés

- Amíg nem történnek a Keretrendszerrel érintő számottevő változások

A MUNKA HATÓKÖRE

Az OTP Csoport („kibocsátó” vagy „OTP”) megbízta az ISS ESG-t, hogy segítsen a fenntartható pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, és értékeljen három alapvető elemet az eszközök fenntarthatósági minőségének meghatározása érdekében:

1. A fenntartható pénzügyi eszközök kapcsolata az OTP fenntarthatósági stratégiájával – az OTP általános fenntarthatósági profiljára, illetve a bevételek felhasználásának kibocsátás-specifikus kategóriáira támaszkodva.
2. Az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszere (2022. májusi állapot) – összevetve az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, továbbá az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel.
3. A támogathatósági kritériumok – hozzájárulnak-e a projektek az ENSZ SDG-khez, illetve megfelelnek-e az ISS ESG témaspecifikus fő teljesítménymutatóinak (Key Performance Indicators, KPI-k) (lásd az 1. mellékletet).

AZ OTP ÜZLETI TEVÉKENYSÉGEINEK ÁTTEKINTÉSE

Az OTP Bank magyarországi székhelyű pénzügyi intézmény, amely három ágazatban végez hagyományos banki tevékenységet: a lakossági, a vállalati és a privát banki szegmensben. A vállalat pénzügyi megoldásokat kínál energiahatékony otthonok létrehozásához, hiteleket nyújt megújuló energiával kapcsolatos projektekhez, kisebbségi és női vállalkozóknak, valamint támogatott jelzáloghiteleket kínál hátrányos helyzetű csoportoknak.

Az OTP Csoport több leányvállalaton keresztül is nyújtja univerzális pénzügyi szolgáltatásait. Magyarországon a hagyományos banki tevékenységeket az OTP Bank végzi, míg a speciális tevékenységeket, mint például a gépjárműlizinget vagy a befektetési alapokat a Bank leányvállalatai fejlesztik és kínálják.

Az OTP Bank fiókhálózatán és egyre fejlődő digitális csatornáin keresztül nyújtja pénzügyi szolgáltatásait lakossági és privát banki ügyfeleknek, mikro- és kisvállalkozásoknak, közép- és nagyvállalatoknak, valamint önkormányzati ügyfeleknek. Az OTP Bank vállalati üzletágának középpontjában a kvv-k hitelezése áll.

A Bank átfogó lakossági és vállalati szolgáltatásokat nyújt: tevékenységei részét képezi az ügyfelektől történő betétgyűjtés, valamint pénzeszközök létrehozása a pénz- és tőkepiacokon. Az eszközöket tekintve az OTP Bank jelzáloghiteleket, fogyasztói hiteleket, illetve vállalatok számára forgótőke- és beruházási hiteleket kínál, továbbá önkormányzati hiteleket nyújt, likviditási tartalékait pedig pénz- és tőkepiaci eszközökbe fekteti. Ezenkívül a Bank számos korszerű szolgáltatást nyújt, ideértve a vagyonkezelést, befektetési szolgáltatásokat, pénzforgalmi szolgáltatásokat, treasury és egyéb tevékenységeket.

AZ ISS ESG ÉRTÉKELÉSÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

A KSZV RÉSE	ÖSSZEFOGLALÁS	ÉRTÉKELÉS ²⁵
<p>1. rész:</p> <p>A fenntartható pénzügyi eszközök kapcsolata a kibocsátó</p>	<p>Az ISS ESG 2022. április 19-én kiadott vállalati minősítése alapján a kibocsátó az iparág hasonló szereplőinek csoportjával összevetve mérsékelt fenntarthatósági teljesítményt mutat a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatában felmerülő legfontosabb ESG kérdések tekintetében. Saját szektorában a kibocsátó a 139. helyen áll a 299 vállalat közül.</p> <p>A szóban forgó fenntartható pénzügyi eszközök által finanszírozott bevételek felhasználása összhangban van a kibocsátó fenntarthatósági</p>	<p>Összhangban van a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájával</p>

²⁵ Az ISS ESG értékelése az OTP Csoport – 2022. májusi állapot szerinti – Fenntartható pénzügyi keretrendszerén és támogathatósági kritériumain, valamint az ISS ESG 2022. április 19-én frissített és a KSZV átadásának időpontjában hatályos vállalati minősítésén alapszik.

fenntarthatósági stratégiájával	stratégiájával és a kibocsátó iparágának lényeges ESG témáival. A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátásának alapjait a kibocsátó világosan megfogalmazta.	
2. rész Illeszkedés a Zöld Kötvény Alapelvekhez és a Társadalmi Kötvény Alapelvekhez, illetve a Zöld Hitel Alapelvekhez és a Társadalmi Hitel Alapelvekhez	Fenntartható pénzügyi eszközei tekintetében a kibocsátó hivatalos koncepciót fogalmazott meg a bevételek felhasználására, a projektek értékelésére és kiválasztására, a bevételek kezelésére és a jelentéskészítésre vonatkozóan. Ez a koncepció összhangban van az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, illetve az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel is.	Illeszkedik
3. rész A támogathatósági kritériumok fenntarthatósági minősége	AZ ISS ESG értékelése alapján a fenntarthatósági előnyök, valamint a kockázatok elkerülése és minimalizálása vonatkozásában a fenntarthatósági kritériumok általános fenntarthatósági minősége jó. A fenntartható pénzügyi eszközökkel a Bank támogatható eszközkategóriákat fog (re)finanszírozni, amelyek egyebek mellett a következők: megújuló energia, zöld épületek, tiszta közlekedés, munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok. A bevételek felhasználásának kategóriái pozitív módon járulnak hozzá a 7. SDG-hez (Megfizethető és tiszta energia), a 8. SDG-hez (Tisztességes munka és gazdasági növekedés) és a 13. SDG-hez (Fellépés az éghajlatváltozás ellen), továbbá korlátozottan hozzájárulnak a 11. SDG-hez (Fenntartható városok és közösségek). A bevételek felhasználásának kategóriáival összefüggő környezeti és társadalmi kockázatok kezelése jó.	Pozitív

AZ ISS ESG ÁLTAL KÉSZÍTETT KSVV SZERINTI ÉRTÉKELÉS

1. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KAPCSOLATA AZ OTP FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL

A. AZ OTP ESG TELJESÍTMÉNYÉNEK ÉRTÉKELÉSE

AZ ISS ESG vállalati minősítése lényeges és előremutató környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) adat- és teljesítményértékeléseket biztosít.

VÁLLALAT	IPARÁG	TIZEDES BESOROLÁS	ÁTLÁTHATÓSÁGI SZINT
----------	--------	-------------------	---------------------

OTP Csoport	Kereskedelmi bankok és tőkepiacok	5	MAGAS
-------------	-----------------------------------	---	-------

Ez azt jelenti, hogy a vállalat pillanatnyilag a hasonló szereplőkkel összevetve mérsékelt fenntarthatósági teljesítményt mutat a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatában felmerülő legfontosabb ESG kérdések tekintetében, mivel az iparági csoporthoz viszonyított tizedes besorolásban 5-ös szintet ér el, és a 10-ből az 1-es tizedes besorolás jelöli a legmagasabb relatív ESG teljesítményt.

ESG teljesítmény

2022. május 18-án e minősítés alapján az OTP a 139. helyen áll az ISS ESG által a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatában rangsorolt 299 vállalat közül.

A jobb oldali ábrán láthatók az iparág vállalatai előtt álló legfontosabb kihívások a fenntarthatóság kezelésének vonatkozásában, valamint a kibocsátó teljesítménye ezen legfontosabb kihívásokat illetően, összehasonlítva az iparág hasonló szereplőinek átlagos teljesítményével.

A fő témaköröket illető teljesítmény



Fenntarthatósági lehetőségek

Az OTP Bank magyarországi székhelyű pénzügyi intézmény, amely három ágazatban végez hagyományos banki tevékenységet: a lakossági, a vállalati és a privát banki szegmensben. A vállalat pénzügyi megoldásokat kínál energiahatékony otthonok létrehozásához, hiteleket nyújt megújuló energiával kapcsolatos projektekhez, kisebbségi és női vállalkozóknak, valamint támogatott jelzáloghiteleket kínál hátrányos helyzetű csoportoknak. A vállalat üzleti tevékenységének legnagyobb részét nem a fenti termékek teszik ki.

Fenntarthatósági kockázatok

A pénzügyi szolgáltatási szektorban a fő fenntarthatósággal kapcsolatos kihívások a hitelezési és befektetési banki tevékenységek, illetve az eszközkezelési tevékenységek terén jelentkeznek. Az OTP Bank nem bizonyítja, hogy átfogó környezeti és társadalmi irányelveket épített be hitelezési²⁶ és eszközkezelési tevékenységeibe. A marketing és értékesítési tevékenységekből eredő egyedi kockázatokat a vállalat kezeli. Az OTP Bank csoportszintű magatartási kódexet dolgozott ki, amely általánosságban kiterjed majdnem minden fontos megfelelőségi kérdésre. Ezenkívül a vállalat megfelelőségi képzéseket tart, megkönnyíti a nem megfelelőséggel kapcsolatos bejelentéseket és megvédi a bejelentőket.

Irányítással kapcsolatos vélemény

Ami az OTP Bank irányításának szerkezetét illeti, a vállalat – 2022. március 25-i állapot szerinti – felügyelőbizottsági elnökének, Tolnay Tibornak a függetlensége korlátozott, mivel már több mint 12 éve tagja a Bizottságnak. Továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak többsége nem független. A Felügyelő Bizottság létrehozott egy 50%-ban független tagokból álló könyvvizsgáló bizottságot és egy 33%-ban független tagokból álló jelölőbizottságot. ²⁷ A Felügyelő Bizottság szintjén nem működik javadalmazási bizottság, de az ESG célkitűzések bizonyos mértékig beépülnek a vezetői juttatási rendszerbe. A vállalat nyilvánosságra hozza vezetői javadalmazási politikáját, beleértve a hosszú távú elemeket is, amelyek ösztönözhetik a fenntartható értékteremtést.

²⁶ További részletek találhatóak az OTP Zöldhitelezési keretprogramjában - https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/Green_loan_framework_ENG.pdf

²⁷ Az Európai Bizottság 2005/162/EK számú ajánlásában olvasható definíció szerint ahhoz, hogy egy nem ügyvezető igazgató megőrizze függetlenségét, előzőleg legfeljebb 12 évig lehet a bizottság tagja. Az ISS követi az EB ajánlását, és szigorúbb mandátumkorlátozásokat alkalmaz, amennyiben a helyi vállalatiirányítási kódexek azt ajánlják vagy a helyi legjobb gyakorlatok úgy határozzák meg.

Ami az OTP Bank fenntarthatósági irányítását illeti, a vállalatnak még létre kell hoznia egy felügyelő bizottsági szintű fenntarthatósági bizottságot, bár létezik már egy vezetői szintű ESG Bizottság, amely közvetlenül az Igazgatóságnak jelent. Az OTP Bank létrehozott egy csoportszintű magatartási kódexet, amely olyan témákat érint általánosságban, mint például a trösztellenes rendelkezések megszegése, a bennfentes kereskedelem és az összeférhetetlenségek. Ezenkívül a vállalat megfelelőségi képzéseket tart, megkönnyíti a nem-megfelelőséggel kapcsolatos bejelentéseket és megvédi a bejelentőket.

A termék- és szolgáltatás-portfólió fenntarthatóságra gyakorolt hatása

Az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanával értékelte az ügyfél jelenlegi termék- és szolgáltatás-portfóliójának hozzájárulását az Egyesült Nemzetek Szervezete által meghatározott fenntarthatósági fejlődési célokhoz (ENSZ SDG-k). Ez az elemzés a végtermék jellemzőinek értékelésére korlátozódik és nem terjed ki a vállalat termelési folyamata során alkalmazott gyakorlatokra.

A rendelkezésére bocsátott információk alapján az ISS ESG megállapította, hogy a vállalat általános üzleti modelljének nincs nettó hatása az ENSZ SDG-kre (nem járul hozzájuk és/vagy nem akadályozza azokat).

Nemzetközi normák megsértése és az ESG-vel kapcsolatos ellentmondások

2022. április 19-i állapot szerint a vállalat nem néz szembe súlyos ellentmondással.

B. A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS AZ OTP FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁNAK ÖSSZHANGJA

A kibocsátó által meghatározott fő fenntarthatósági célkitűzések és prioritások

Az OTP Csoport álláspontja szerint kiemelt prioritásként kezeli a fenntarthatóságot a negatív környezeti és társadalmi hatások elkerülése érdekében. A Csoport fenntartható fejlődés iránti felelőssége üzleti tevékenységeivel kezdődik; a kockázatok csökkentésével az OTP olyan pénzügyi infrastruktúra kialakításához járul hozzá, amely kulcsfontosságú egy jól működő társadalom számára, továbbá üzleti lehetőségek megteremtésével segíti elő a fenntarthatóbb jövő elérését. A Bank közlése szerint a gazdasági megfontolásokon túl üzleti döntéshozatali folyamata, üzletfejlesztése és működése során figyelembe veszi az etikai, társadalmi és környezeti kockázatokat is.

Az OTP Csoport állítása alapján három fő nézőpontból közelíti meg az ESG kérdéseit: felelős szolgáltatóként, felelős munkaadóként és felelős társadalmi szereplőként. Az üzleti lehetőségeken túl a Bank stratégiája a vonatkozó kockázatok kezelését, illetve társadalmi és vállalatirányítási célkitűzéseket is tartalmaz. A stratégia a 2024-ig tartó időszakra terjed ki, célja pedig az, hogy csoportszinten teljes ESG integrációt érjenek el.

ESG célkitűzések

	Rövid távon	Hosszú távon
A zöld könyv összeállítása	Zöldhitel-portfólió 2022-re : ✓ Vállalati: 150 milliárd forint ✓ Lakossági: 80 milliárd forint	Zöldhitel-portfólió 2025-re : ✓ Vállalati: 1,000 milliárd forint ✓ Lakossági: 500 milliárd forint
Zöld termékek a piacokon	5 termék 2022-re	Zöld termékek az összes szegmensben
A saját kibocsátás csökkentése	Karbonsemlegesség az OTP Bank (Magyarország) vonatkozásában 2022 végére	Csoportszintű karbonsemlegességi stratégia
Átlátható felelősség	Az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelvekkel kapcsolatos	Az OTP 2025-re felkerül a Dow Jones Fenntarthatósági Indexre (DJSI ESG)

	kezdemenyezesének tagja	
--	-------------------------	--

Az OTP ESG programjának legfrissebb fejleményei

- Zöld jelzáloglevelek
- Lakossági Zöld Otthon Program
- A vállalati zöld hitelezés elindítása
- Az ENSZ felelős banki működést előmozdító irányelveinek (ENSZ PRB) aláírása 2021 októberében
- A 2022-ben kitűzött célok sikeres elérése

Ezzel egyidejűleg az OTP állítása szerint az alábbi fenntarthatósági területekre összpontosít

- Háztartások és lakóközösségek
- Mikro-, kis- és középvállalkozói ügyfelek
- Környezeti előnyökkel járó nagyvállalati projektek
- Agrárágazati ügyfelek

A kibocsátás alapjai

Az OTP számos eredménnyel rendelkezik a fenntartható pénzügyi piacon. 2021-ben az OTP Jelzálogbank a magyarországi piacon elsőként bocsátott ki zöld jelzáloglevelet; az aukción a tőkepiaci szereplők összesen 10,08 milliárd forint értékben nyújtottak be ajánlatot, amiből a kibocsátó 5,02 milliárd forintot fogadott el. A második, 90 milliárd forint értékű kibocsátás 2021. október 5-én zárult le. Az OTP Bank szintén az egyik első bank volt, amely 2021 októberében csatlakozott a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében működő Zöld Otthon Programhoz, amit a Magyar Nemzeti Bank (MNB) hozott létre; az OTP Bank a program összes hiteleinek 60%-át nyújtotta, 2022-ben elérve a 107 milliárd forintos állományt. Ezenkívül az OTP Bank megkezdte a zöld hitelezést bizonyos szektorokban: a megújuló energia, az elektromobilitás, a mezőgazdaság és a kereskedelmi ingatlanok terén. Ezzel 2022-ben a magyar vállalati zöldhitelezés állomány 26%-át nyújtotta az OTP Bank, mintegy 86 milliárd forint értékben.

A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátásának célja olyan projektek finanszírozása és refinanszírozása, amelyek lehetővé teszik az alacsony széndioxid-kibocsátású és a klímaváltozásnak ellenálló gazdaságra történő átállást és/vagy pozitív társadalmi hatással bírnak, illetve a társadalmi problémák enyhítése, mivel az OTP Csoport nyilvánosan elkötelezett a fenntartható üzleti tevékenységek elősegítése mellett azokban az iparágakban és régiókban, amelyekben jelen van, továbbá a környezeti és társadalmi szempontból fenntartható eszközökbe történő további befektetések ösztönzése mellett, amelyek hozzájárulnak a Párizsi Megállapodásban és az ENSZ által megfogalmazott SDG-kben kijelölt célok eléréséhez.

A bevételek felhasználási kategóriáinak hozzájárulása a fenntarthatósági célkitűzésekhez és prioritásokhoz

Az ISS ESG feltérképezte a szóban forgó fenntartható pénzügyi eszközök által finanszírozott bevételek felhasználásának kategóriáit, figyelembe véve a kibocsátó által előírt fenntarthatósági célkitűzéseket és a fő iparági ESG kihívásokat, amelyeket a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatára nézve határoz meg az ISS ESG vállalati minősítési módszertana. A fő iparági ESG kihívások azokat a fő kérdéseket jelentik, amelyekkel egy adott ágazatban kiemelkedően fontos szembenézni a fenntarthatóság témakörén belül, pl. a klímaváltozás és energiahatékonyság az építőiparban. E feltérképezést követően az ISS ESG a bevételek felhasználásának minden kategóriája esetében meghatározta a hozzájárulás szintjét.

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSÁNAK KATEGÓRIÁI	A KIBOCSÁTÓ FENNTARTHATÓSÁGI CÉLKITŰZÉSEI	FŐ IPARÁGI ESG KIHÍVÁSOK	HOZZÁJÁRULÁS
Megújuló energia	✓	✓	Hozzájárulás egy fő célkitűzéshez
Tiszta közlekedés	✓	✓	Hozzájárulás egy fő célkitűzéshez
Zöld épületek	✓	✓	Hozzájárulás egy fő célkitűzéshez
Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok	✓	✓	Hozzájárulás egy fő célkitűzéshez

Vélemény: Az ISS ESG úgy véli, hogy az eszközök által finanszírozott bevételek felhasználása összhangban áll a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájával és a kibocsátó iparágára vonatkozó fő ESG témakörökkel. A fenntartható pénzügyi eszközök kibocsátásának alapjait a kibocsátó világosan megfogalmazta.

2. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ, A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ, A TÁRSADALMI KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A TÁRSADALMI HITEL ALAPELVEKHEZ

1. A bevételek felhasználása

A KIBOCSÁTÓ KERETRENDSZERÉBŐL

Az OTP Bank által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételekkel megegyező összeget arra fordítják, hogy a jelen Keretrendszer támogathatósági kritériumai szerint meghatározott támogatható hitelekkel álló portfóliót finanszírozzák és/vagy refinanszírozzák.

Az egyértelműség kedvéért rögzítendő, hogy a fenntartható pénzügyi eszközök nem használhatók fosszilis energia termelésével, nukleáris energia termelésével, fegyverekkel és védelmi célokkal, bányászattal, szerencsejátékkal vagy dohányval kapcsolatos hitelek finanszírozására.

Támogatható zöld kategóriák²⁸

ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEK/ZÖLD HITEL ALAPELVEK kategóriája

A támogatható zöld hitelek leírása: támogathatósági kritériumok

Zöld épületek ²⁹	Új vagy meglévő épületek finanszírozása és/vagy refinanszírozása: <ul style="list-style-type: none"> 2020. december 31. előtt épült épületek \geq "A" energetikai (Energy Performance
-----------------------------	---

²⁸ A Támogatható zöld kategóriák alatti bevétel-felhasználási kategóriák az OTP Csoport alábbi országokban működő tagjai esetében alkalmazhatók: Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Horvátország, Szerbia, Montenegró, Románia és Albánia.

²⁹ Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének fő technikai vizsgálati kritériumaira koncentrál, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumoknak és a „Ne okoz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumoknak való megfelelésről is.

	<p>Certificate, EPC) minősítéssel</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A primer energiaigény (Primary Energy Demand, PED) tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartozó, 2020. december 31. előtt épült épületek³⁰ ▪ 2020. december 31. után épült épületek, amelyek energiateljesítménye legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZEB) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél ▪ Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte³¹ ▪ Új, meglévő vagy felújított kereskedelmi épületek, amelyek az alábbi minősítések legalább egyikével rendelkeznek: <ul style="list-style-type: none"> ▪ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb ▪ LEED „Arany” vagy magasabb ▪ HQE „Kiváló” vagy magasabb ▪ Egyéb egyenértékű, nemzetközileg elismert zöld épületekre vonatkozó minősítések
<p>Megújuló energia</p>	<p>A megújuló energia termelésének finanszírozása és/vagy refinanszírozása:</p> <p>Villamosenergia termelése az alábbiakkal:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Napenergia: Fotovoltaikus (PV), koncentrált napenergiával (CSP) és naphővel működő létesítmények ▪ Szélenergia: Szárazföldi és tengeri szélenergia-termelő létesítmények és más új technológiák, mint például szélcsatornák és szélkockák ▪ Geotermikus energia: Geotermikus energiával kapcsolatos projektek, amelyek életciklusra vetített kibocsátása kevesebb mint 100g CO₂e/kWh ▪ Vízenergia: Kis léptékű (25MW-nél kisebb) vízenergia-projektek, amelyek esetében <ul style="list-style-type: none"> ▪ az életciklusra vetített kibocsátás kevesebb mint 100g CO₂/kWh vagy ▪ a teljesítménysűrűség nagyobb mint 5W/m² vagy ▪ a villamosenergia-termelő létesítmény folyami vízerőmű és nem rendelkezik mesterséges víztározóval
<p>Tiszta közlekedés</p>	<p>Hitelek alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és a kapcsolódó infrastruktúra létesítésének, beszerzésének, bővítésének, korszerűsítésének, karbantartásának és üzemeltetésének finanszírozására vagy refinanszírozására.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és vasúti gördülőállomány <ul style="list-style-type: none"> ▪ teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású személyszállító járművek ▪ villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok) ▪ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedés infrastruktúrája: <ul style="list-style-type: none"> ▪ elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások

Támogatható társadalmi kategória³²

Társadalmi	A támogatható társadalmi	hitelek	Társadalmi előnyök	Célcsoportok
------------	--------------------------	---------	--------------------	--------------

³⁰ Azokban az országokban, amelyekben támogatható zöld épületek találhatóak, az OTP külsős tanácsadókat vehet igénybe, hogy meghatározza a legfelső 15%-ot és a közel nulla energiaigényű épületek (Nearly Zero Energy Buildings, NZEB) 10%-át az országos épületállomány vonatkozásában. Azokban az országokban, ahol nincs a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó meghatározás, vagy nincs gyakorlat annak alkalmazására, az OTP úgy dönthet, hogy a legfelső 15%-ot veszi alapul.

³¹ A felújítás előtti energiateljesítmény alapulhat tényleges vagy referencia-energiaadatokon, energetikai minősítéseken vagy az épület építésének évében érvényes építési szabályzat alapján becsült energiafelhasználáson.

³² A Támogatható társadalmi kategóriák alatti bevétel-felhasználási kategóriák az OTP Csoport alábbi országokban működő tagjai esetében alkalmazhatók: Magyarország, Bulgária, Szlovénia, Horvátország, Szerbia, Montenegro, Románia és Albánia.

**Kötvény
Alapelvek /
Társadalmi
Hitel Alapelvek
kategóriája**

**leírása:
Támogathatósági kritériumok**

<p>Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának és a mikrofinanszírozásnak a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is</p>	<p>Kölcsönök és hitelek a kkv-k finanszírozására és refinanszírozására.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Azon kkv-k finanszírozását célzó kölcsönök, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak: <ul style="list-style-type: none"> ▪ kkv-k az Európai Bizottság meghatározása³³ szerint ▪ a kkv-hitelekre vonatkozó kizárási lista szerint negatív szűrés alá eső kkv-k (lásd 1. melléklet), a kkv-knak azon országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű régióiban kell lenniük, amelyekben a Bank jelen van; a társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területek azokat a NUTS 2 (2021) szerinti régiókat³⁴ jelentik, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak: <p>(i) az egy főre jutó GDP alacsonyabb az országos átlagnál</p> <p>(ii) a GDP PPS (vásárlóerő-standard alapján kifejezett egy főre jutó GDP)³⁵ alacsonyabb az EU-27 75%-ánál³⁶.</p> <p>Az EU azon tagjelölt országaiban, amelyek esetében az EUROSTAT nem rendelkezik aktuális szabványosított adatokkal (Szerbia, Montenegró, Albánia), az OTP Csoport az ország hivatalos statisztikai adatszolgáltatója által közzétett legfrissebb adatok alapján választja ki a hiteleket.</p> 	<p>Munkahelyteremtés és -megtartás</p> <p>A társadalmi és gazdasági egyenlőtlenségek csökkentése</p> <p>A gazdasági növekedés elősegítése a hátrányos helyzetű területeken</p>	<p>Társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területeken lévő kkv-k</p>
--	--	--	--

Az Európai Unió NACE-osztályozása³⁷ által meghatározott alábbi tevékenységek kizárásra kerülnek az OTP Csoport finanszírozásából:

³³ https://ec.europa.eu/growth/smes/sme-definition_en

³⁴ NUTS 2 (2021) régiók: A NUTS-osztályozás (Nomenclature of Territorial Units for Statistics, vagyis Statisztikai Célú Területi Egységek Nomenklatúrája) egy hierarchikus rendszer, amely az EU és az Egyesült Királyság, valamint az EU tagjelölt országai gazdasági területének felosztására szolgál. A jelenleg érvényben lévő [2021-es NUTS-osztályozás](https://ec.europa.eu/eurostat/web/nuts/background) 2021. január 1. óta hatályos.

³⁵ PPS: vásárlóerő-standard, egy ország nemzeti valutában kifejezett bármely gazdasági aggregátumának a vonatkozó [vásárlóerő-paritással](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)) való osztása útján kapott érték. ([https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_\(PPS\)](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS))).

³⁶ Montenegró esetében az egész ország NUTS2 régió (Crna Gora elnevezéssel), ezért csak a (ii) számú feltétel vonatkozik rá.

³⁷ A francia NACE rövidítés jelentése Statistical Classification of Economic Activities in the European Community, azaz a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása az Európai Közösségben. Az 1970 óta fejlesztett NACE számos gazdasági (pl. termelés, foglalkoztatás, nemzeti számlák) vagy egyéb terület statisztikai adatainak gazdasági tevékenységek szerinti gyűjtéséhez és bemutatásához biztosít keretrendszert – lásd Az Európai Parlament és a Tanács 1893/2006/EK rendelete (2006. december 20.) a gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozása NACE Rev. 2. rendszerének létrehozásáról és a 3037/90/EGK tanácsi rendelet, valamint egyes meghatározott statisztikai területekre vonatkozó EK-rendeletek módosításáról.

- Bányászat és kőfejtés (NACE B), kivéve a 08. Egyéb bányászat és kőfejtés ágazatot (08.1 Kőfejtés, homok, agyagbányászat, 08.91 Vegyi és műtrágya ásványok bányászata és 08.92 Tőzegkitermelés, 08.93 Sókitermelés)
- Szeszesitalok desztillálása, finomítása és keverése (NACE C11.01)
- Dohánytermékek gyártása (NACE C12)
- Kokszt és feldolgozott kőolajtermékek gyártása (NACE C19)
- Nukleáris fűtőanyag gyártása³⁸ (NACE C24.46)
- Fegyverek és lőszer gyártása (NACE C25.4)
- Katonai harcjárművek gyártása (NACE C30.4)
- Szerencsejáték és fogadási tevékenységek (NACE R92)
- Érdekképviseleti szervezetek tevékenységei (NACE S94)
- Területen kívüli szervezetek és testületek tevékenységei (NACE U99)

Vélemény: Az ISS ESG véleménye szerint a bevételek felhasználásának leírása, amelyet az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében fogalmaz meg, összhangban áll az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel. A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban kvalitatív elemzést nyújt a projektkategória környezeti és társadalmi hozzájárulásáról, valamint meghatározza a káros ágazatok kizárási kritériumait.

1. A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

A KIBOCSÁTÓ KERETRENDSZERÉBŐL

Az OTP Csoport egyértelmű döntéshozatali folyamatot alakított ki a kijelölt támogatható projektek támogathatóságának meghatározására, ami összhangban van a jelen Keretrendszernek A bevételek felhasználása című részében említett támogathatósági kritériumok leírásával.

A támogatható projekteket az OTP Bank Nyrt. (Magyarország) keretein belül erre a célra felállított Fenntartható Pénzügyi Munkacsoport (a továbbiakban „Munkacsoport”) választja ki. A Munkacsoport a Zöld Program Igazgatóság (a Fenntartható pénzügyi keretrendszer kezelésének fő felelőse), a Speciális Hitelezési Igazgatóság (projektfinanszírozásra irányuló eszközallokáció), a Vállalati Igazgatóság (vállalati hitelekre irányuló eszközallokáció), a Controlling (a támogatható társadalmi portfólió allokációja), a leányvállalatok képviselői (OTP leányvállalatainak eszközallokációja), az Eszköz-Forrás Menedzsment Igazgatóság (nem allokált bevételek kezelése) tagjai alkotják.

A Munkacsoport felelős a következőkért:

Az OTP Csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszerének felülvizsgálata és frissítése a lehető leggondosabb módon, hogy az tükrözze a vállalati stratégia, a technológia, a piac vagy a szabályozás fejleményeit;

Az OTP Csoport nem saját dokumentumainak frissítése, mint például a külső szakértői vélemény (KSZV) és a kapcsolódó külső tanácsadói és könyvvizsgálói dokumentumok;

A támogatható projektportfólió értékelése és meghatározása a Keretrendszerben kijelölt támogathatósági kritériumokkal összhangban, érvényre juttatva a finanszírozás célját, valamint a projektek által támogatott környezeti és társadalmi célkitűzéseket. A támogathatósági kritériumoknak már nem megfelelő vagy azokat nem teljesítő projektek kizárása és új projektekkel történő helyettesítése a lehető leggondosabb módon;

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeknek a támogatható projektportfólióhoz való allokációjának és időbeli alakulásának felügyelete, annak biztosítása érdekében, hogy a támogatható projektportfólió értéke elérje vagy meghaladja a kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközök értékét;

Az allokációs és a hatásvizsgálati jelentések felülvizsgálata, jóváhagyása és közzététele, beleértve a külső

³⁸ Ez nem vonatkozik az orvosi eszközök, minőségellenőrzési (mérési) eszközök és bármely olyan eszköz beszerzésére, amely esetében a radioaktív forrást az OTP jelentéktelennek és/vagy megfelelően leánykoltknak tekinti.

megbízhatósági nyilatkozatokat is. Az OTP Csoport saját értékelései mellett külső tanácsadókra és azok adatforrásaira is támaszkodhat;

A belső folyamatok nyomon követése annak érdekében, hogy azonosíthatók legyenek a támogatható portfólióval összefüggő negatív társadalmi és/vagy környezeti hatások ismert jelentős kockázatait enyhítő körülmények. Ilyen enyhítő körülmények lehetnek az elvégzett explicit és releváns kompromisszumelemzések, illetve a kellő nyomon követés, amennyiben a kibocsátó a potenciális kockázatokat jelentősnek ítéli;

Annak biztosítása a lehető leggondosabb módon, hogy a támogatható portfólióhoz potenciálisan kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatokat az OTP Csoport által végzett átvilágítási folyamatokkal megfelelően mérsékeljék, illetve megfeleltessék a hivatalos nemzeti és nemzetközi környezetvédelmi és társadalmi előírásoknak, valamint a helyi törvényeknek és szabályozásnak. Ezeket a törvényeket a helyi hatóságok felügyelik és érvényesítik, többek között az új projektekhez és az infrastruktúra karbantartásához szükséges engedélyek megszerzésének részeként. A környezeti és társadalmi kockázatoknak az OTP Csoport szabályzatain és szabványain keresztül történő kezeléséről további információk találhatóak lentebb;

A fentiekkel összefüggő kapcsolattartás az érintett vállalati pénzügyi szegmensekkel és más érdekelt felekkel.

A Munkacsoport legalább évente ülésezik.

A bevételek felhasználását, úgy mint a támogatható banki eszközök finanszírozását és/vagy refinanszírozását a Munkacsoport javaslata alapján az OTP Bank Nyrt. ESG Bizottsága hagyja jóvá.

Az ESG Bizottság közvetlenül az Igazgatóságnak alárendelt vezetői szintű bizottság, amelynek egyik tagja elnököl, és mind az öt vezérigazgató-helyettes, valamint más felsővezetők a tagjai.

Az ESG Bizottság legalább évente jóváhagyja a bevételek felhasználását.

ESG-hez kapcsolódó politikák

Az OTP Csoport ESG-hez kapcsolódó politikái minimumkövetelményeket határoznak meg minden tevékenységre vonatkozóan, ideértve azokat is, amelyek finanszírozása a jelen Keretrendszeren belül kiadott fenntartható pénzügyi eszközök bevételeiből történik. Alább néhány vonatkozó kódex és szabályzat:

- **Szerepvállalási politika**
A Szerepvállalási politikában az OTP Csoport ismerteti azokat a tevékenységeket, amelyek a befektetési társaságok azon részvényeihez kapcsolódnak, amiket a portfóliókezelési szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek utasítására kezel.
- **Stratégia a nemi egyenlőség megteremtésére**
E stratégia elismeri a sokszínűség és a befogadás fontosságát, valamint meghatározza az OTP Csoport azon tevékenységeit, amelyekkel a nemi egyenlőség biztosítására kialakított stratégiát megvalósítja.
- **Étikai Kódex**
A Csoport értékeinek megvédése érdekében a Kódex világos és egyértelmű iránymutatást és követelményeket fogalmaz meg az etikus üzleti működést illetően a Csoport és a Csoporttal összeköttetésben lévő felek számára egyaránt.
- **Korrupcióellenes politika**
A vonatkozó magyar és nemzetközi jogszabályok, valamint a Wolfsberg Csoport Korrupcióellenes Kézikönyve értelmében ez a politika a Csoport korrupcióellenes tevékenységére vonatkozó alapelveket és rendelkezéseket határozza meg, hogy azonosítani lehessen a korrupció veszélyének különösen kitért területeket.
- **Adatvédelmi politika**
Az OTP Csoport elkötelezett egy olyan szabályozási, végrehajtási és ellenőrzési rendszer kialakítása, működtetése és alkalmazása mellett, amely biztosítja a banktitkok, értékpapírtitkok és a személyes adatok megőrzését és védelmét, a vonatkozó jogi aktusokban meghatározott kritériumokkal és a Csoport alapvető üzleti érdekeivel összhangban.
- **Javadalmazási politika összhangja a fenntarthatósági kockázatok integrálásával**
A fenntarthatósági kockázatokat beépítő politikák. A fenntarthatósági kockázatoknak a javadalmazási politikába való beépítése tekintetében állapítja meg az SFDR által előírt kötelezettség betartását.
- **Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági kockázatainak integrálásáról**
A nyilatkozat ismerteti azokat az alapelveket, amelyeket az OTP Bank Nyrt. alkalmaz azoknak a

fenntarthatósági kockázatoknak a kezelése és nyomon követése érdekében, amelyek a kizárólagosan kezelt portfóliók befektetési döntéshozatali folyamata, illetve a befektetési tanácsadási tevékenység során felmerülhetnek.

- **Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól**
Az OTP Csoport elismeri a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, és ebben a nyilatkozatban azonosítja a fő káros fenntarthatósági mutatókat.

Vélemény: Az ISS ESG véleménye szerint a projektek értékelési és kiválasztási folyamatának leírása, amelyet az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében fogalmaz meg, összhangban áll az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel. A kibocsátó bevonja a különböző érdekelt feleket ebbe a folyamatba, és egyértelműen meghatározza a projektek értékelési és kiválasztási folyamatának felelősségi köreit, ami összhangban van a legjobb piaci gyakorlattal.

2. A bevételek kezelése

A KIBOCSÁTÓ KERETRENDSZERÉBŐL

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételeket az OTP Csoport portfóliós megközelítésben kezeli. Az OTP Csoport ezeket a bevételeket a támogatható hitelportfólióba szándékozik allokálni, amelyet a bevételek felhasználására vonatkozó kritériumokkal, valamint a fent bemutatott értékelési és kiválasztási folyamattal összhangban állítanak össze.

Az OTP Csoport idővel arra törekszik, hogy a támogatható hitelportfóliót tekintve olyan szintű allokációt érjen el, amely eléri vagy meghaladja a fennálló fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételek egyenlegét. A támogatható hitelek a szükséges mértékben adódnak hozzá az OTP Csoport támogatható hitelportfóliójához vagy kerülnek abból eltávolításra.

A fenntartható pénzügyi eszközökből származó nem allokált nettó bevételeket az OTP Csoport ún. likvid eszközportfóliójában fogja tartani, készpénzben vagy egyéb rövid lejáratú likvid eszközben az OTP Csoport saját mérlegelése alapján.

Vélemény: Az ISS ESG úgy véli, hogy a bevételek kezelése, amelyet az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében bemutat, összhangban áll az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel. A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlatnak megfelelően nyilvánosságra hozza az ideiglenes befektetések jellegét.

3. Jelentéskészítés

A KIBOCSÁTÓ KERETRENDSZERÉBŐL

Az OTP Csoport a jelentéskészítést a lehető leggondosabb módon összehangolja az ICMA [Zöld Kötvények – a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszerének kidolgozása \(2021. június\)](https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Handbook-Harmonized-Framework-for-Impact-Reporting-December-2020-151220.pdf) <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Handbook-Harmonized-Framework-for-Impact-Reporting-December-2020-151220.pdf> és a [Társadalmi Kötvények – a hatásvizsgálati jelentések harmonizált keretrendszerének kidolgozása \(2020. június\)](#) által leírt portfóliós megközelítéssel. A jelentéskészítés a támogatható hitelportfólión alapszik, a számokat pedig minden fennálló fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozóan összesítik.

Az OTP Csoport a fenntartható pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakciótól számítva egy éven belül, majd ezt követően a bevételek teljes körű allokációjáig évente jelentést tesz a befektetőknek.

Allokációs jelentés

Az allokációs jelentés többek között az alábbi mutatókról ad összesített alapon információt:

- Az azonosított támogatható hitelportfólió mérete, befektetési kategóriánként
- A támogatható hitelportfólióbaallokált bevételek teljes összege, befektetési kategóriánként
- A nemallokált bevételek egyenlege, amennyiben vannak ilyenek
- Az új finanszírozás³⁹ és refinanszírozás összege vagy százaléka
- Az eszközök földrajzi elhelyezkedése, országok szintjén

Hatásvizsgálati jelentés

Amennyiben lehetséges, az OTP Csoport szándékában áll a fenntartható pénzügyi eszközök által finanszírozott támogatható hitelek környezeti és társadalmi hatásáról jelentést készíteni. A hatásvizsgálati jelentés minden támogatható kategória vonatkozásában tartalmazhatja az alábbiakat:

- A kapcsolódó fenntartható projektek leírása
- A fenntartható projektek lebontása a finanszírozás tárgyának természete szerint (pénzügyi eszközök)
- A projektek környezeti és társadalmi hatásának mérőszámai az alábbi leírás szerint

Támogatható zöld kategóriák

Zöld Kötvény Alapelvek / Zöld Hitel Alapelvek kategóriája	Potenciális hatásmutatók
Zöld épületek	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Becsült éves energiafogyasztás KWh/m²-ben vagy energiamegtakarítás MWh-ban ▪ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve ▪ A vagy B minősítésű energetikai tanúsítvánnyal (Energy Performance Certificate, EPC) rendelkező épületek %-a
Megújuló energia	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Megújulóenergia-termelés MWh/év-ben ▪ Teljes beépített kapacitás MW-ben ▪ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve
Tiszta közlekedés	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Becsült éves csökkentett és/vagy elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben kifejezve ▪ Nulla szén-dioxid-kibocsátású járművek: Járművek száma (egység per év) ▪ Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedés infrastruktúrája: Beépített egységek száma (amennyiben értelmezhető)

Támogatható társadalmi kategória

Társadalmi Kötvény Alapelvek / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriája	Potenciális hatásmutatók
Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának és a mikrofinanszírozásnak a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A hitelt felvevő kkv-k száma ▪ A finanszírozott kkv-k és mikroállalkozások földrajzi eloszlása (országok szerint) ▪ A finanszírozott kkv-knél foglalkoztatottak becsült száma ▪ Az OTP Bank finanszírozása által teremtett vagy megtartott munkahelyek becsült száma

³⁹ Új finanszírozáson a megelőző jelentéskészítési periódus alatt kihelyezett hitelek értendők.

Az elérhetőség és a titoktartási megállapodások függvényében az OTP Csoport törekedhet rá, hogy a fenti mutatókat releváns esettanulmányokkal egészítse ki.

Az allokációs jelentés(ek) és a hatásvizsgálati jelentés(ek) egyaránt elérhető(k) lesz(nek) az [OTP Csoport](#) oldalán. [Az OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalának ESG fejezete.](#)

Vélemény: Az ISS ESG megállapítja, hogy az OTP Fenntartható pénzügyi keretrendszerében bemutatott jelentéskészítés összhangban áll az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel. A kibocsátó allokációs jelentéseinek szintje, gyakorisága, hatóköre, időtartama és a jelentett információk világosan meghatározottak. Ezen túlmenően a kibocsátó a legjobb piaci gyakorlatnak megfelelően átlátható a hatásvizsgálati jelentéseinek szintjét, gyakoriságát és hatókörét, illetve a jelentett információkat illetően.

Külső felülvizsgálat

A KIBOCSÁTÓ KERETRENDSZERÉBŐL

Az OTP Csoport a Keretrendszer érvényességének megerősítése érdekében független külső szakértői véleményt kapott az ISS ESG-től. A független külső szakértői vélemény az [OTP Csoport Befektetőknek szóló oldalán az ESG címszó alatt](#) lesz elérhető.

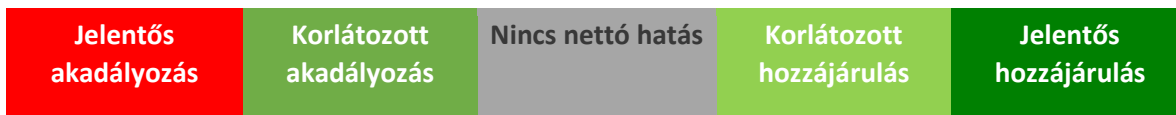
Az OTP Csoport évente, a kibocsátást követő egy év elmúltával kezdődően és a lejáratig (vagy a teljes allokációig) korlátozott bizonyosságot nyújtó jelentést kíván kérni külső könyvvizsgálójától (vagy bármely későbbi könyvvizsgálótól) a kötvényekből származó bevételek támogatható eszközökbe történő allokációjáról.

3. RÉSZ: A KIBOCSÁTÁS FENNTARTHATÓSÁGI MINŐSÉGE

C. A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ SDG-KHEZ

A fenntartható pénzügyi eszközök támogathatósági kritériumainak fenntarthatósági minőségértékelése alapján az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanával értékelte az OTP fenntartható pénzügyi eszközeinek az Egyesült Nemzetek Szervezete által meghatározott fenntarthatósági fejlődési célokhoz (ENSZ SDG-k) való hozzájárulását.

Az értékelést ötfokú skálán mutatjuk be (a módszertant lásd az 1. mellékletben):



A fenntartható pénzügyi eszközök bevételeinek minden felhasználási kategóriája értékelésre került az SDG-khez való hozzájárulás vagy azok akadályozása szempontjából:

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA	HOZZÁJÁRULÁS VAGY AKADÁLYOZÁS	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
ZÖLD KATEGÓRIÁK		
<p>Zöld épületek Új, meglévő vagy felújított kereskedelmi épületek, amelyek az alábbi minősítések legalább egyikével rendelkeznek:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb ▪ LEED „Arany” vagy magasabb ▪ HQE „Kiváló” és/vagy magasabb ▪ Egyéb egyenértékű, nemzetközileg elismert zöld épületekre vonatkozó 	Jelentős hozzájárulás	

minősítések

Zöld épületek

Új, meglévő vagy felújított épületek 2020. december 31. előtt épült épületek \geq "A" energetikai (Energy Performance Certificate, EPC) minősítéssel

A primer energiaigény (Primary Energy Demand, PED) tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartozó, 2020. december 31. előtt épült épületek

Jelentős hozzájárulás⁴⁰



Korlátozott hozzájárulás⁴¹



Zöld épületek

2020. december 31. után épült épületek, amelyek energiateljesítménye legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZE) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél⁶

Jelentős hozzájárulás¹⁶



Korlátozott hozzájárulás¹⁷



Jelentős hozzájárulás



Korlátozott hozzájárulás¹⁷



Zöld épületek

Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte

Jelentős hozzájárulás

Korlátozott hozzájárulás¹⁷

Megújuló energia

Napenergia (fotovoltaikus energiával [PV], koncentrált napenergiával [CSP] és naphővel működő létesítmények), szélenergia (szárazföldi és tengeri létesítmények) és geotermikus energia

Jelentős hozzájárulás



Megújuló energia

Vízenergia (10MW-nél kevesebb)

Jelentős hozzájárulás



Megújuló energia

Vízenergia (25 MW-nél kevesebb, de 10MW-nél több)

Korlátozott hozzájárulás



⁴⁰ Jelen értékelés eltér az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanától, az SDG megoldások értékelésétől (SDG Solutions Assessment, SDGA), amelyet arra terveztek, hogy a kibocsátó termék- és szolgáltatásportfóliójának az SDG-kre gyakorolt hatását értékeljék. Azon projektek tekintetében, amelyek az EU Taxonómia-rendeletének technikai mellékletében meghatározott technikai vizsgálati kritériumokon alapuló bevétel-felhasználási kategóriákból finanszírozandók, igazolni kell az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulást. Az eszközök megfelelését az EU Taxonómia-rendeletének a KSZV nem értékeli.

⁴¹ Jelen értékelés eltér az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanától, az SDG megoldások értékelésétől (SDG Solutions Assessment, SDGA), amelyet arra terveztek, hogy a kibocsátó termék- és szolgáltatásportfóliójának az SDG-kre gyakorolt hatását értékeljék.

Tiszta közlekedés

Villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok)

Teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású személyszállító járművek

Elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások

Korlátozott hozzájárulás



D. A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A bevételek zöld és társadalmi felhasználási kategóriáira egyaránt vonatkozó fő teljesítménymutatók (Key Performance Indicators, KPI)

ÉRTÉKELÉS AZ ISS ESG KPI-K SZEMPONTJÁBÓL

Zöld és társadalmi KPI-k

A helyszín kiválasztása



Az OTP megerősíti, hogy minden hitelnek meg kell felelnie a hatályos helyi és nemzetközi (EU-s) jogszabályi előírásoknak⁴², különösen a felelős helyszínválasztásra vonatkozóknak. Például a tervezési szakaszban a kibocsátó környezeti hatásvizsgálatot (KHV) végez a barnamezős beruházásokat illetően, kizárja a nagy környezeti értékkel bíró területeket, valamint a védett területeket is.

Munkaügy, egészség és biztonság



Az OTP állítása szerint megfelel a hazai és nemzetközi (EU-s) jogszabályi előírásoknak, valamint elkötelezett a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (International Labour Organisation, ILO) mind a nyolc alapvető egyezménye mellett, amelyek célja a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása és fenntartása. Az emberi jogok vonatkozásában az OTP elkötelezett a vonatkozó nemzetközi emberi jogi előírások⁴³ mellett, és üzleti tevékenysége során eleget tesz az emberi jogi előírásoknak.⁴⁴

Közösségi párbeszéd



Az OTP rendelkezik szerepvállalási politikával, amely lehetővé teszi az érintett érdekelt felekkel való kommunikációt, illetve a jogszabályi és szabályozási követelmények teljesítéséhez szükséges minden információ (stratégia, pénzügyi és nem pénzügyi teljesítmény, kockázat, tőkeszerkezet, társadalmi és környezeti hatás, vállalatirányítás) begyűjtését.

Zöld KPI-k

A zöld épületek helyszínének kiválasztása



Nincs vagy korlátozottan áll rendelkezésre olyan információ, amely szavatolja, hogy a finanszírozott épületek egy vagy több közlekedési eszköz 1 km-es körzetében helyezkednek majd el. Megjegyezzük azonban, hogy a kibocsátó portfóliójában szereplő

⁴² A környezeti hatástanulmányra vonatkozó releváns hazai és EU-s irányelvek többek között az alábbiak: EU – 2011/92/EU irányelv, Magyarország – 314/2005. (XII. 25.) Korm. rendelet, Románia – 292/2018 (2018. december 3.), Albánia – 10440. törvény, Montenegro – 075/18 (2018. november 23.), Szlovénia – 51/14, 57/15, 26/17, 105/20 és 44/22 - ZVO-2, Bulgária – SG. 21/12 (2021. március).

⁴³ ENSZ Üzleti és emberi jogi irányelvek (UN Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGP); Gyermekjogi és üzleti alapelvek (Children's Rights and Business Principles); a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) nyolc alapvető egyezménye; OECD Irányelvek multinacionális vállalkozások számára, az emberi jogokról szóló fejezet (Guidelines for Multinational Enterprises); ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Impact); Nemzetközi Pénzügyi Társaság (International Finance Corporation, IFC) teljesítményszabványai; ENSZ Nyilatkozat az őslakos népek jogairól (UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples, UNDRIP)

⁴⁴ https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_EN.pdf

számos épület nagyvárosban található.

A vízfelhasználás minimalizálása az épületekben



2021 végén az építéshitel-portfólió eszközeinek 90%-a rendelkezett vagy rendelkezni fog zöld épületekre vonatkozó tanúsítvánnyal, mint például a BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb, a LEED „Arany” vagy magasabb avagy a HQE „Kiváló” és/vagy magasabb minősítése, amelyeknek a vízfelhasználás csökkentésére tett intézkedések értékelése is a részét képezi.

Építési előírások



Az OTP kereskedelmi bank, amely nem vesz részt az építési folyamatban, ezért nincs vagy korlátozottan áll rendelkezésre olyan információ, amely bemutatja, hogy minden finanszírozott zöld épület esetében fenntartható módon zajlik az építőanyagok beszerzése. Azonban a fentiekhez hasonlóan az említett tanúsítványok némelyike tartalmaz a fenntartható építőanyagok beszerzésére vonatkozó követelményeket is.

Az épületeket használók biztonsága



2021 végén az építéshitel-portfólió eszközeinek több mint 95%-a az EU tagországaiban található, az OTP pedig elkötelezett amellett, hogy megfeleljen a szigorú üzemeltetési biztonságra vonatkozó, hatályos helyi jogszabályi előírásoknak (pl. vészkijáratok, tűzoltóberendezések, tűzjelzőrendszerek). Releváns helyi előírások például a következők: Magyarország – Országos Tűzvédelmi Szabályzat (OTSZ), Románia – 307. törvény (2006. július 12.), Szlovénia – Gradbeni zakon (GZ), Bulgária – 8121z-647 (2014. október 1.).

A geotermikus energiával kapcsolatos projektek környezeti szempontjai



Az OTP elkötelezett amellett, hogy a geotermikus energiával kapcsolatos projektek tervezési szakaszában környezeti hatásvizsgálatot végezzen a vonatkozó hazai előírásoknak és uniós irányelveknek megfelelően⁴⁵. A kibocsátó kijelentése szerint ezen felül biztosítja, hogy a finanszírozott eszközök ne legyenek jelentős törésvonalak közelében, valamint gondoskodik a szeizmikus megfigyelésről.

Az OTP elkötelezett amellett, hogy a mérséklő intézkedésekre vonatkozó minden szükséges lépést megtegyen annak érdekében, hogy kezelje a környezeti hatásvizsgálat során azonosított kockázatokat, és így a projekt építési munkálatai előtt megkapja az engedélyt.



A környezeti hatásvizsgálaton túl az OTP elkötelezett amellett, hogy egyéb vízzel kapcsolatos törvényeknek és előírásoknak⁴⁶ is megfeleljen a talaj és a felszín alatti vizek szennyezésének elkerülése érdekében (pl. kútgyűrűk, hulladékáramok kezelése, a visszaáramló és a kitermelt víz kezelésével kapcsolatos intézkedések). Mindazonáltal a szerbiai és albániai projektekkel kapcsolatban nincs rendelkezésre álló információ vagy intézkedés.

A napenergiával kapcsolatos projektek környezeti szempontjai



2021 végén a megújuló energiával összefüggő portfólió eszközeinek több mint 95%-a az EU tagországaiban található, és megfelel az elektromos és elektronikus berendezések hulladékairól szóló irányelvnek (European Waste Electrical and Electronic Equipment Directive, WEEE Irányelv) az elektronikus hulladék kötelező követelményként megvalósuló visszaszolgáltatásának érdekében.

Az összes megújuló energiatermeléssel kapcsolatos projekt környezeti szempontjai



2021 végén a megújuló energiával összefüggő portfólió eszközeinek több mint 85%-a az EU tagországaiban található, a projektek pedig kötelező követelményként szigorú környezetvédelmi szabványoknak és előírásoknak felelnek meg az építési fázisban.

⁴⁵ Releváns helyi előírások és EU irányelvek például a következők: EU – 2011/92/EU irányelv, Magyarország – 314/2005. (XII. 25.) Korm. rendelet, Románia – 292/2018 (2018. december 3.), Albánia – 10440. törvény, Montenegró – 075/18 (2018. november 23.), Szlovénia – 51/14, 57/15, 26/17, 105/20 és 44/22 - ZVO-2, Bulgária – SG. 21/12 (2021. március).

⁴⁶ Többek között a 2000/60/EK vízügyi keretirányelv (Water Framework Directive, WFD), Magyarország – 30/2008. (XII. 31.) KvVM rendelet, 2003. évi LXXXIX. törvény, 1995. évi LVII. törvény, Románia – 107/1996 (1996. szeptember 25.), Szlovénia – ZVO-1.

A tiszta közlekedés környezeti szempontjai

- ✓ 2021 végén az OTP tiszta közlekedéssel kapcsolatos portfólióját nagyrészt a vasúti infrastruktúra és gördülőállomány projektjei uralták, amelyekhez környezeti hatástanulmány is készült a környezetvédelmi előírások betartása érdekében, mindemellett a tiszta közlekedéssel kapcsolatos portfólió jelenleg még nem tartalmaz elektromos vagy hidrogénnel működő járművet érintő projektet.
- ✓ A vasúti és vasúti szállítási eszközöket illetően az OTP elkötelezett a közlekedéshez kapcsolódó zajkibocsátás csökkentése mellett, ezért betartja a környezeti hatásvizsgálatok elvégzéséről szóló 2011/92/EK irányelvet és az EU-ban található eszközökre vonatkozó nemzeti jogszabályokat. Az OTP betartja a környezeti zajvédelemmel kapcsolatos helyi jogszabályokat is, és a Szerbiában, Szlovéniában és Magyarországon található eszközök esetében környezeti hatásvizsgálatot végez.
- ✓ Az OTP elkötelezett az alkalmazandó nemzeti jogszabályok betartása és a meghatározott mérséklő intézkedések végrehajtása mellett, hogy az EU-ban található eszközökre vonatkozó építési engedélyeket megkapja. Az OTP betartja a helyi törvényeket is, hogy az építési fázis során megfeleljen a szigorú környezetvédelmi előírásoknak és követelményeknek (pl. zajcsökkentés, a környezeti hatások minimalizálása az építési munkálatok során). Az OTP portfóliójában szereplő tiszta közlekedési eszközök Magyarországon, Szerbiában és Szlovéniában találhatók.
- ✓ Az OTP kereskedelmi bank és nem vesz részt a tiszta közlekedési eszközök építésében és üzemeltetésében. A tiszta közlekedés hitelezési folyamata során az OTP környezetvédelmi hatástanulmányt kér (pl. elektromos személyszállító vonatokkal kapcsolatos projekt esetén⁴⁷) a várható környezeti hatások bemutatására⁴⁸.

JOGI NYILATKOZAT

1. A KSZV érvényessége: Amíg nem történnek a Keretrendszerrel érintő számottevő változások.
2. Az ISS ESG tudományosan megalapozott minősítési koncepciót használ a vállalatok és országok környezeti és társadalmi teljesítményének elemzésére és értékelésére. Ennek elvégzése során szabványosított eljárásokhoz tartjuk magunkat, hogy világszerte biztosítsuk a felelősségi vizsgálatok egységes minőségét. Ezenkívül a kibocsátó által rendelkezésünkre bocsátott adatok alapján külső szakértői véleményt (KSZV) készítünk a kötvényekről.
3. Mindazonáltal kiemeljük, hogy nem vállalunk garanciát arra, hogy a jelen KSZV-ben bemutatott információk teljes körűek, pontosak és naprakészek. Ezért az ISS ESG részéről minden felelősség kizárandó a jelen KSZV felhasználásával, a benne foglalt információkkal, valamint azok felhasználásával kapcsolatban. Külön kiemeljük, hogy az eszközkészlet ellenőrzése véletlenszerű mintákon és a kibocsátó által beküldött dokumentumokon alapul.
4. Az általunk megfogalmazott véleménynyilvánítások és értékítéletek semmilyen módon nem minősülnek vásárlásra vagy befektetésre vonatkozó ajánlatnak. Továbbá a KSZV nem az egyes kötvények gazdasági jövedelmezőségéről és hitelképességéről szóló értékelés, hanem kizárólag a fent említett társadalmi és környezeti kritériumokra vonatkozik.
5. Felhívjuk a figyelmet, hogy a jelen KSZV, valamint a benne található egyes képek, szövegek és ábrák, továbbá az ISS ESG és az ISS-ESG megjelenítése és céges logója az ISS tulajdonát képezik, és a szerzői jogra és védjegyre vonatkozó törvény védelme alatt állnak. Az ISS ezen tulajdonainak bármilyen felhasználása előtt az ISS kifejezett előzetes írásos hozzájárulására van szükség. Felhasználásnak minősül különösen a KSZV teljes vagy részleges másolása vagy sokszorosítása, a KSZV ingyenes vagy térítés ellenében történő terjesztése, illetve a KSZV bármilyen más elképzelhető módon történő felhasználása.

A kibocsátó, amelyről ez a jelentés szól, vásárolhatott önértékeléséhez szükséges eszközöket és kiadványokat az ISS Corporate Solutions, Inc. (ICS) cégtől, amely az ISS kizárólagosan tulajdonolt leányvállalata, vagy az ICS

⁴⁷ JELENTÉS A SZLOVÉN VASÚTTÁRSASÁG ELEKTROMOS SZEMÉLYSZÁLLÍTÓ VONATOK BESZERZÉSÉRE IRÁNYULÓ PROJEKTJE FINANSZÍROZÁSÁNAK KÖRNYEZETI HATÁSÁRÓL – SZEMÉLYSZÁLLÍTÁS

⁴⁸ A környezeti hatásról szóló jelentésnek illusztrálnia kell a finanszírozott „zöld” projektek várható környezeti hatását, és olyan várható éves eredmények előzetes becsléseit kell alapulnia, amelyek arra az évre vonatkoznak, amikor a projekt befejeződik és normál kapacitáson üzemel. A hatásvizsgálati módszernek átláthatónak kell lennie. Mivel a jelentés azon projektek eredményeinek értékelését is tartalmazhatja, amelyek még építés vagy megvalósítás alatt állnak, nincs garancia arra, hogy ezeket az eredményeket végül elérik.

nyújthatott tanácsadói vagy elemzői szolgáltatásokat a kibocsátónak. Az ICS egyetlen munkavállalója sem vett részt e jelentés elkészítésében. Amennyiben Ön az ISS intézményi ügyfele, a disclosure@issgovernance.com címen érdeklődhet az ICS termékeinek és szolgáltatásainak bármilyen, kibocsátó általi felhasználásáról.

Ezt e jelentést nem küldtük el az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeletének (United States Securities and Exchange Commission) vagy más szabályozó testületnek, illetve a jelentés nem kapott ezektől jóváhagyást. Bár az ISS kellő gondossággal járt el a jelentés összeállítása során, sem kifejezett, sem hallgatólagos garanciát nem vállal az információk pontosságára, teljességére vagy hasznosságára vonatkozóan, és nem vállal felelősséget azon következményekkel kapcsolatban, amelyek az információkra befektetési vagy egyéb célból történő hagyatkozásból fakadhatnak. Közelebről, a vizsgálat és a bemutatott eredmények nem minősülnek értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, felkérésnek vagy tanácsnak, továbbá nem szolgálnak szavazatok vagy meghatalmazások kérésére.

A Deutsche Börse AG (DB) mintegy 80%-át birtokolja az ISS HoldCo Inc., az ISS-t teljes mértékben tulajdonló holding részvényeinek. Az ISS HoldCo Inc. fennmaradó részét a Genstar Capital (Genstar) és az ISS vezetőségének együttese birtokolja. Az ISS hivatalosan elfogadta a DB-vel, a Genstarral és az ISS HoldCo Inc. igazgatótanácsával kapcsolatos be nem avatkozásra és potenciális összeférhetlenségre vonatkozó politikákat. Ezek célja, hogy megfelelő szabványokat és eljárásokat alakítsanak ki az ISS által készített kutatások, ajánlások, minősítések és egyéb elemzői ajánlatok integritásának és függetlenségének védelme, valamint az ISS és tulajdonosai jó hírnevének megőrzése érdekében. E politikákkal kapcsolatban több információ érhető el a <https://www.issgovernance.com/compliance/due-diligence-materials> linken.

© 2022 | Institutional Shareholder Services és/vagy kapcsolódó vállalkozásai

- **MELLÉKLET: Módszertan**

Az ISS ESG zöld és társadalmi KPI-jei

Az OTP fenntartható pénzügyi eszközökből származó bevételei felhasználásának fenntarthatósági minőségét – a társadalmi és környezeti hozzáadott értékét – illető értékelés vázát az ISS ESG zöld és társadalmi kötvényekre vonatkozó KPI-jei adják.

Ez tartalmazza egyrészt a hozzáadott társadalmi és/vagy környezeti értéket képviselő bevétel-felhasználási kategória meghatározását, másrészt azokat a konkrét fenntarthatósági kritériumokat, amelyek segítségével ez a hozzáadott érték és ezáltal az eszközök fenntarthatósági teljesítménye egyértelműen azonosítható és leírható.

A fenntarthatósági kritériumokat konkrét mutatók egészítik ki, amelyek lehetővé teszik az eszközök fenntarthatósági teljesítményének mennyiségi mérését, és amelyek a jelentéskészítéshez is felhasználhatók. Amennyiben az eszközök többsége megfelel egy mutató követelményeinek, akkor e mutató értékelése pozitív. Ezek a mutatók testre szabhatók az adott körülményekre jellemző környezeti és társadalmi kockázatok tükrözése érdekében.

A környezeti és társadalmi kockázatok értékelésének módszertana

Az ISS ESG értékeli, hogy az eszközkészletben szereplő eszközök megfelelnek-e a zöld és társadalmi kötvényekre vonatkozó KPI-k között felsorolt támogatható projektkategóriáknak és kritériumoknak.

Minden százalékos adat az egy kategóriába tartozó eszközök mennyiségére vonatkozik (pl. szélenergia). Továbbá a „nincs vagy korlátozottan áll rendelkezésre információ” értékelés vagy azt jelzi, hogy nem bocsátottak az ISS ESG rendelkezésére információt, vagy azt, hogy a rendelkezésre bocsátott információk nem feleltek meg az ISS ESG zöld és társadalmi kötvényekre vonatkozó KPI-jei követelményeinek.

Az értékelést az OTP által az ISS ESG-nek bizalmasan átadott információk és dokumentumok (pl. átvilágítási jelentések) felhasználásával végeztük. Ezenkívül az eszköz helyétől függően nemzeti jogszabályok és előírások is kiegészítették a kibocsátó által szolgáltatott információkat.

Az SDG-khez való hozzájárulás és az azokkal való kapcsolat értékelése

Az ENSZ 2015 szeptemberében fogadta el a 17 fenntartható fejlődési célt (Sustainable Development Goal, SDG), amely fokmérőként szolgál a fenntarthatóbb jövő felé vezető út legfontosabb lehetőségeivel és kihívásaival kapcsolatban. Az ISS ESG szabadalmaztatott módszertana segítségével meghatározza, hogy az OTP fenntartható pénzügyi eszközei milyen mértékben járulnak hozzá a vonatkozó SDG-khez.

- **MELLÉKLET: Az ISS ESG vállalati minősítési módszertana**

A következő oldalak az ISS ESG vállalati minősítési módszertanának leírását tartalmazzák.

Az ESG vállalati minősítési módszertant eredetileg az Institutional Shareholder Services Germany (korábban oekom research) dolgozta ki, és több mint 25 éve folyamatosan korszerűsítik.

ESG vállalati minősítés – AZ ESG vállalati minősítési módszer, amely jelenleg 8000 vállalati kibocsátót érint és 2020-ra 10000 kibocsátó bevonása a célja, fontos helyi és nemzetközi indexekre, valamint a fenntarthatósághoz közvetlenül kapcsolódó ágazatok további vállalataira és a legfontosabb, tőzsdén nem jegyzett kötvénykibocsátókra vonatkozik.

A vállalatok társadalmi és irányítási, valamint környezeti teljesítményének értékelése ágazatonként mintegy 100 környezeti, társadalmi és irányítási mutató alapján történik, amelyek több mint 800 szabadalmaztatott mutató közül kerülnek ki. Minden mutatót egymástól függetlenül, világosan meghatározott teljesítményelvadások alapján értékelnek, az eredményeket pedig összesítik, mindegyik mutatót és témakört lényegesség szerint súlyozva, hogy megkapják a végleges pontszámot (minősítést). Ha egy adott mutató tekintetében nem állnak rendelkezésre releváns vagy naprakész vállalati információk, és előre meghatározott szabványok, illetve szaktudás – pl. ismert és már osztályozott országos szabványok – alapján nem lehet feltételezéseket levonni, az adott mutató értékelése D- lesz.

Annak érdekében, hogy minden vállalatról átfogó és kiegyensúlyozott képet kapjunk, elemzőink értékelik az egyes vállalatok által jelentett vagy közvetlenül átadott információkat, továbbá a jó hírű, független forrásoktól származó információkat is. Ezenkívül a minősítési folyamat során elemzőink igyekeznek aktív párbeszédet folytatni a vállalatokkal, amelyeknek lehetőségük van rendszeresen hozzászólni az eredményekhez és további információkat biztosítani.

Elemzői vélemény – Kvalitatív összefoglaló és a központi minősítési eredmények magyarázata három szempontból:

- (1) Lehetőségek – a vállalat termékei és szolgáltatásai minőségének, valamint jelenlegi és jövőbeli értékesítési részesedésének értékelése, ami pozitív vagy negatív módon járul hozzá a fő fenntarthatósági kihívások kezeléséhez.
- (2) Kockázatok – összefoglaló értékelés arra vonatkozóan, hogy egy adott vállalat mennyire kezeli proaktívan és sikeresen az üzleti tevékenységei és ellátási lánc folyamán felmerülő egyes fenntarthatósági kihívásokat, ezzel csökkentve saját kockázatait, különös tekintettel ágazatának fő kérdéseire.
- (3) Irányítás – a vállalat irányítási szerkezetének és intézkedéseinek, valamint az etikus üzleti magatartásra vonatkozó politikái minőségének és hatásfokának áttekintése.

Normákon alapuló kutatás – Súlyossági mutató – A vállalatok fenntarthatósági teljesítményének az ESG vállalati minősítés szerinti értékelését annak szisztematikus és átfogó kiértékelése alapozza meg, hogy a vállalatok képesek-e megelőzni és mérsékelni az ESG-vel összefüggő ellentmondásokat. Az ISS ESG <https://www.issgovernance.com/esg/screening/esg-screening-solutions/> - [nbr techdoc download normákon alapuló kutatással vizsgálja és elemzi, hogy érintett-e a vállalat a felelős üzleti magatartás elfogadott sztenderdjeinek igazolt vagy feltételezett figyelmen kívül hagyásában.](#)

A normákon alapuló kutatási módszer a felelős üzleti magatartás olyan mérvadó sztenderdjein alapul, mint az ENSZ Globális Megállapodás, az OECD Irányelvek multinacionális vállalkozások számára, az ENSZ Üzleti és emberi jogi irányelvek és a fenntartható fejlődési célok.

A vállalati közzététel stressztesztjeként a normákon alapuló kutatás a következőket értékeli:

- A vállalat képessége a panaszok kezelésére és a negatív hatások orvoslására
- A vádak és állítások ellenőrzésének mértéke
- Az emberekre és a környezetre gyakorolt hatás súlyossága, valamint a visszaélések rendszeres vagy rendszerszintű természete

A hatás súlyosságának kategóriái: lehetséges, mérsékelt, súlyos, nagyon súlyos. Ez képezi az ESG vállalati minősítés alapját.

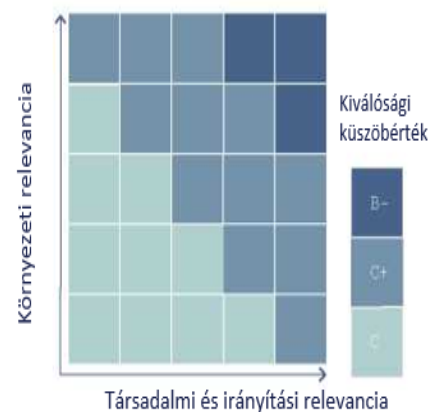
Tizedes besorolás – A tizedes besorolás azt mutatja meg, hogy az adott vállalati minősítés az iparágon belül melyik tizedbe (az egész egy tizedébe) sorolódik 1-től (a legmagasabb

– a vállalat minősítése az iparágon belül az első tizedbe esik) 10-ig (a legalacsonyabb – a vállalat minősítése az iparágon belül a tizedik tizedbe esik). A tizedes besorolás a minősítés alapvető numerikus pontszáma szerint kerül meghatározásra. Ha egy iparágon belül a vállalatok teljes száma nem osztható egyenlően tízzel, akkor a fennmaradó vállalati minősítéseket a felsőtől (első tized) az alsó felé osztják szét. Ha vannak azonos abszolút pontszámmal rendelkező vállalati minősítések, amelyek átnyúlnak a tizedeken, akkor az összes azonos tizedes pontszámmal rendelkező minősítést a magasabb tizedbe sorolják, ami kevesebb vállalati minősítést eredményez az alacsonyabb tizedben.

A minősítések eloszlása – Áttekintés az adott iparág összes, az ESG vállalati minősítési rendszerben szereplő vállalata minősítésének eloszlásáról (az e jelentésben elemzett vállalat: sötétkék).

Iparági besorolás – Az iparágak társadalmi és környezeti hatásai eltérőek. Ezért relevanciája alapján az összes elemzett iparág egy fenntarthatósági mátrixba sorolódik.

Ettől a besorolástól függően súlyozzák az ESG vállalati minősítés két dimenzióját, a társadalmi minősítést és a környezeti minősítést, és meghatározzák az ISS ESG kiváló státuszának (a kiválósági küszöbérték) ágazatspecifikus minimumkövetelményeit (abszolút best-in-class, vagyis osztályelső felőli megközelítés).



Iparági vezetők – Az iparág ESG vállalati minősítési rendszerben szereplő három legjobb vállalata a jelentés készítésének idején (ábécé sorrendben).

Kulcskérdések terén nyújtott teljesítmény – A vállalat teljesítményének áttekintése az iparág legfontosabb társadalmi és környezeti kérdéseinek vonatkozásában, összevetve az iparági átlaggal.

Teljesítménypontszám – Az ESG teljesítménypontszám lehetővé teszi az iparágak közötti összehasonlítást egy sztenderdizált, az összes iparágra érvényes, best-in-class (osztályelső) küszöbérték segítségével. Ez az alfabetikus minősítések (D-től A+-ig) numerikus ábrázolása egy 0-tól 100-ig terjedő skálán, ahol az 50 jelenti a kiválósági küszöbértéket. Minden 50-nél nagyobb értékkel rendelkező vállalat kiváló, míg az 50-nél kisebb értékkel rendelkező vállalatok nem kiválók. Ennek eredményeképpen a távolságok az eredeti iparág-specifikus kiválósági küszöbértékektől függően különböző méretűek.

Minősítési előzmények – A vállalat minősítésének időbeli alakulása és összehasonlítása az iparág átlagos minősítésével.

Minősítési skála – A vállalatokat egy tizenkét pontos skálán minősítik A+ és D- között: A+: a vállalat teljesítménye kiváló.

D-: a vállalat teljesítménye gyenge (vagy nem adja jelét a téma megfelelő kezelése iránti elköteleződésének).

Az iparágban elért pontszámok spektrumának áttekintése (világoskék) és az ebben a jelentésben értékelt vállalat minősítésének feltüntetése (sötétkék).

Információforrások – Az e jelentéshez felhasznált források egy részét a melléklet tartalmazza.

Státusz és kiválósági küszöbérték – A vállalatok a kiváló kategóriába kerülnek, ha elérik/meghaladják azokat a fenntarthatósági teljesítménykövetelményeket (kiválósági küszöbérték), amelyeket az ISS ESG a vállalati minősítési rendszerben egy adott iparágra vonatkozóan meghatározott (abszolút best-in-class megközelítés). A kiváló vállalatok fenntarthatósági szempontból vezető szerepet töltenek be iparágukban, és nem kiváló társaikhoz képest jobb helyzetben vannak a tekintetben, hogy a lényeges ESG kihívásokkal és kockázatokkal megbirkózzanak, illetve megragadják a lehetőségeket. A kiváló státusz pénzügyi jelentőségét a teljesítményre

vonatkozó tanulmányok igazolják, amelyek azt mutatják, hogy a kiváló portfólió tagjai több mint tizennégy éve folyamatosan felülteljesítenek a hagyományos mutatókhoz viszonyítva.

Átláthatósági szint - Az átláthatósági szint a vállalatnak az ESG vállalati minősítés szerint meghatározott környezeti és társadalmi teljesítménymutatókkal kapcsolatos, lényegességgel korrigált közzétételi szintjét jelzi. Figyelembe veszi, hogy a vállalat nyilvánosságra hozott-e releváns információkat egy adott mutatóval kapcsolatban, akár a nyilvános ESG-re vonatkozó közleményeiben, akár a minősítés visszajelzési folyamatának részeként, továbbá figyelembe veszi a mutató lényegességét, ami a minősítésben használt abszolút súlyában tükröződik. A kiszámított százalékos arány az alábbi skála szerint öt átláthatósági szintbe sorolódik.

0% - < 20%: nagyon alacsony

20% - < 40%: alacsony

40% - < 60%: közepes

60% - < 80%: magas

80% - 100%: nagyon magas

Például, ha egy vállalat olyan mutatókra vonatkozóan tesz közzé információkat, amelyek kumulált abszolút súlya a minősítésben 23%, akkor az átláthatósági szintje „alacsony”. A közzététel elmulasztása vagy az átláthatóság hiánya negatívan befolyásolja az adott vállalat ESG-vel összefüggő teljesítményének minősítését.

3. MELLÉKLET Minőségbiztosítási folyamatok

HATÓKÖR

Az OTP azzal bízta meg az ISS ESG-t, hogy készítsen KSZV-t a fenntartható pénzügyi eszközeiről. A KSZV elkészítése magában foglalja annak ellenőrzését, hogy a Fenntartható pénzügyi keretrendszer összhangban van-e az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel, illetve magában foglalja a fenntartható pénzügyi eszközök fenntarthatósági referenciáinak és a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájának értékelését is.

KRITÉRIUMOK

A jelen külső szakértői vélemény szempontjából releváns előírások:

- Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) Zöld Kötvény Alapelvek (frissítve 2021 júniusában) és Társadalmi Kötvény Alapelvek (frissítve 2021 júniusában).
- Hitelpiaci Szövetség (LMA) Zöld Hitel Alapelvek (frissítve 2021 februárjában) és Társadalmi Hitel Alapelvek (frissítve 2021 áprilisában).
- Az ISS ESG fő teljesítménymutatói, amelyek relevánsak a kibocsátó által kiválasztott bevétel-felhasználási kategóriák szempontjából.

A KIBOCSÁTÓ FELELŐSSÉGE

Az OTP volt felelős azért, hogy az alábbiakról információt és dokumentációt szolgáltatson:

- Keretrendszer
- Támogathatósági kritériumok
- Dokumentáció az ESG kockázatok kezeléséről a Keretrendszer szintjén

AZ ISS ESG ELLENŐRZÉSI FOLYAMATA

Az ISS ESG a világ egyik független, vezető intézménye, amely környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kutatást, elemzést és minősítést végez. A vállalat több mint 25 éve aktív részese a fenntartható tőkepiacoknak. Az ISS ESG 2014 óta a zöld és szociális kötvények piacának igen elismert vezetőjeként szerzett hírnevet, és az egyik első hitelesítő lett, amely megkapta a Klímakötvény-kezdemenyezés (Climate Bonds Initiative, CBI) jóváhagyását.

Az ISS ESG a jelen külső szakértői véleményt, amely az OTP által kibocsátandó fenntartható pénzügyi eszközökről szól, saját módszertana szerint készítette el, összhangban az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és Társadalmi Kötvény Alapelvekkel, valamint az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel és Társadalmi Hitel Alapelvekkel.

Az OTP-vel való együttműködés időszaka 2022 áprilisától májusáig tartott.

AZ ISS ESG ÜZLETI GYAKORLATA

Az ISS az ellenőrzés során szigorúan betartotta az ISS Etikai Kódexének előírásait, amelyek részletes követelményeket határoznak meg az integritás, az átláthatóság, a szakmai kompetencia és kellő gondosság, a szakmai magatartás és az objektivitás terén az ISS működését és munkatársait illetően. Ennek célja, hogy biztosítható legyen a hitelesítés független és az ISS Csoport más részeivel való összeférhetlenség nélküli elvégzése.

Az ISS ESG külső szakértői véleményéről

Az ISS ESG a világ vezető minősítő intézete a fenntartható befektetések terén. Az intézet környezeti és társadalmi teljesítményük szempontjából vizsgál vállalatokat és országokat.

Fenntartható (zöld és társadalmi) kötvényekre vonatkozó szolgáltatásaink részeként támogatást nyújtunk fenntartható kötvényeket kibocsátó vállalatoknak és intézményeknek, tanácsot adunk a finanszírozandó projektkategóriák kiválasztásában, illetve segítünk ambíciózus célokat meghatározni.

Értékeljük a külső alapelvekhez (pl. az ICMA Zöld/Társadalmi Kötvények Alapelvekhez) való igazodást, elemezzük az eszközök fenntarthatósági minőségét, és felülvizsgáljuk a kibocsátó fenntarthatósági teljesítményét.



E három lépésen keresztül független KSZV-t készítünk annak érdekében, hogy a befektetőknek a lehető legtöbb információ álljon rendelkezésükre a kötvény/hitel fenntarthatósági szempontok szerinti minőségéről.

Bővebben: <https://www.isscorporatesolutions.com/solutions/esg-solutions/green-bond-services/>

Amennyiben a KSZV-t illető szolgáltatásokról többet szeretne megtudni, ide fordulhat:
SPOsales@isscorporatesolutions.com

Jelen fenntartható pénzügyi eszközökkel kapcsolatos KSZV-ről további információt itt kaphat:

SPOOperations@iss-esg.com

Projektcsoport

Projektvezető

Projekt támogatás

Projektfelügyelet

Adams Wong, alelnökhelyettes
KSZV-vel kapcsolatos feladatok

Alice Wong, tanácsadó, ESG
tanácsadó

Viola Lutz, ügyvezető igazgató
az ISS ESG Climate Services
vezetője

VII. DEFINÍCIÓK

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

ÁFA	az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti általános forgalmi adó;
ÁKK	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
Alapszabály	a Kibocsátó 2022. április 13. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabálya;
Alaptájékoztató	a Kötvényprogram részletes feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretein belül forgalomba hozott Kötvények adatait és egyedi feltételeit;
Allokáció	Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről.
Aukció	A Tpt. 50 §-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kötvényprogram keretében forgalomba hozandó Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat Végleges Feltételei tartalmazzák.
Amerikai Értékpapírtörvény	az Amerikai Egyesült Államokban a hatályos és többször módosított 1933. évi amerikai értékpapírtörvény;
Befektetők, illetve Befektető	azon Kötvény-tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Kötvényt vásárol, akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Kötvény kerül a tulajdonába;
Benchmark Rendelet	a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletet jelenti;
BÉT	a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina Körút 55.; Cg. 01-10-044764);
Bizottság	az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve;
Bolgár leva, BGN	Bulgária törvényes fizetőeszköze.
Cégbíróság	A Kibocsátót a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1991. november 28-án, 1990. december 31-re visszamenő hatállyal a 01-10-041585 számon jegyezte be a cégjegyzékbe;
Corporate Center	Az OTP Core cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység;
Diszkont Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg;
ESMA	Európai Értékpapír-piaci Hatóság
Euró vagy EUR	Az Európai Unió törvényes fizetőeszköze.
Felügyelet	a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül;
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó felügyelőbizottsága;
Fix Kamatozási Időszak	a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti;
Fix Kamatozású Kötvény	olyan Kötvény, amelynek kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik;
Fizető Bank	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041585), kivéve, ha a Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, illetve amennyiben az adott Kötvények kibocsátása során a Forgalmazó nem jár el, úgy a Fizető Bank a Kibocsátó által megbízott harmadik személy;
Forgalmazó	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041585);

Futamidő	Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időtartama;
Ft vagy forint	a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze;
Hozam	Az értékpapíron megkeresett kamatjövedelem és a befektetésen keletkezett árfolyamnyereség, illetve veszteség összege.
Hitelminősítő	Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service Cyprus Limited, Scope Ratings GmbH
IFRS	a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, korábban Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS);
Indexált Kamatozású Kötvény	olyan Kötvény, amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra;
Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra
Igazgatóság	a Kibocsátó igazgatósága;
ISDA definíciók	Az International Swaps and Derivatives Association, Inc. által közre adott, az alábbi hiperlinken megvásárolható kiadvány: https://www.isda.org/book/2000-isda-definitions-pdf/
ISMA konvenció:	A Nemzetközi Értékpapíri Szövetség (ISMA) számítási módszertana alapján szerinti kamatszámítási konvenció
Kamatfizetési Nap	amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként Kamatfizetési Nap
Kamatfizetési Időszak	A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra kell fizetni, ez a Kamatfizetési Időszak.
KELER	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346);
Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény	olyan Kötvény, amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető
Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető
Kibocsátó vagy Társaság	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
Kijelölt Iroda	a Kötvénytulajdonosok részéről történő írásbeli értesítések – a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a következő címre küldendő: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály figyelmébe
Kötvények	a Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztató alapján és az ahhoz forgalomba hozatalonként hozzárendelt Végleges Feltételekben szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok;
Kötvényfeltételek	a Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatóban (az értékpapírjegyekben) foglalt, a Kötvényprogramra és az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések;
Kötvényprogram	Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program
Kötvényrendelet	a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (vagy az azt módosító vagy helyébe lépő bármely más jogszabály);
Kötvénytulajdonos vagy Tulajdonos vagy tulajdonos	A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények mindenkor tulajdonosának tekintendő személy, azon személy, aki Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják;
Közgyűlés	a Társaság közgyűlése;
Leányvállalatok, illetve Leányvállalat	a Társaság közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló valamennyi alábbi társaság, vagy azok bármelyike (felsorolásukat a 6.2.1. pont tartalmazza)
Lejárat Napja	a Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.
Létszám	A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak (TMD) kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az

	adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre.
Meghatározott Névérték	Az a legkisebb, Meghatározott Pénznemben meghatározott névérték, amin a Kötvények kibocsátásra kerülnek.
Meghatározott Pénznem	Az a pénznem, amiben a Kötvények Meghatározott Névértéke meghatározásra kerül.
MNB	a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül;
Minősített Befektető	a Prospektus Rendelet 2. cikk e) pontja szerinti befektető;
Munkanap	<p>(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Bankot is) és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és</p> <p>(ii) olyan nap, amelyen</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 ii. Európában kifizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "TARGET Rendszer") nyitva áll; és <p>(iii) olyan nap, amikor a KELER pénzátutalásokat és értékpapír transfereket hajt végre.</p>
MSZSZ	a magyar számviteli szabályok;
OBA	Országos Betétbiztosítási Alap;
Okirat	a Tpt. 7. § (2) szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvényt képviselő, értékpapírnak nem minősülő dokumentum;
OTP Core	Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., és 2020 1Q-tól az OTP eBIZ Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, amely egy virtuális gazdasági egység.
OTP Csoport	a Kibocsátó és a hazai és nemzetközi leányvállalatok együttesen
Részlet vagy Rész kibocsátás	olyan Kötvények, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg;
Részben Fizetett Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Ára forgalomba hozatalkor teljes egészében nem kerül befizetésre.
Részletekben Törlesztendő Kötvény	olyan Kötvény, amelynek tőkeösszegének visszafizetésére részletekben kerül sor
Részvények vagy Részvény	a Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes, egyenként 100.- Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló dematerializált törzsrészvény, illetve azok bármelyike;
Román lej vagy RON	Románia törvényes fizetőeszköze.

Sorozat	olyan Részletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, de az egyes Részletek Értéknapja és/vagy Forgalmi 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
Szerb dinár vagy RSD	Szerbia törvényes fizetőeszköze.
Szja. tv.	a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;
Svájci frank vagy CHF	Svájc törvényes fizetőeszköze.
Prospektus Rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről (EGT vonatkozású szöveg);
Tao. tv.	a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény;
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
Ukrán hrivnya, UAH	Ukrajna törvényes fizetőeszköze
USA dollár vagy USD	Az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszköze.
Változó Kamatozású Kötvény	olyan Kötvény, amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg
Végleges Feltételek	valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, a Prospektus Rendelet szerinti végleges feltételek, amelynek a mintáját az Alaptájékoztató tartalmazza. A Kibocsátó indokolt esetben eltérhet az Alaptájékoztatóban közzétett mintától;
Végtörlesztéses Kötvény	olyan Kötvény, amelynek Végző Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték