

# **OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

## **XIV. Jelzáloglevél Program**

### **Alaptájékoztatójának**

### **3. számú Kiegészítése**

Jelen dokumentum alapjául szolgáló összevont alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: Alaptájékoztató), amelyek alapján a Jelzáloglevél Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett jelzálogleveleket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek formátumát.

**2017. április 27.**

Az Alaptájékoztató 3. számú Kiegészítésének közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2017. május 5-én kelt H-KE-III-286/2017. számú határozatával engedélyezte.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-044659), mint kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó) az 1.000.000.000.000 forint keretösszegű XIV. Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóját, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2016. szeptember 30-án kelt H-KE-III-687/2016. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2017. április 12-én az alábbi közzétételt jelentette meg: „Éves jelentés 2016. december 31.”:

(i) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.10. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó könyvvizsgálója korlátozó záradék nélkül auditálta a Kibocsátó 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.”

(ii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.12. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált 2016. évi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Mérleg (millió forint)

	2015.12.31	2016.12.31	változás
Pénzeszközök	42	18	-24
Állampapírok	11 587	11 587	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	70 570	2 580	-67 990
Ügyfelekkel szembeni követelések	968 324	948 064	-20 260
Immateriális javak	166	143	-23
Tárgyi eszközök	14	5	-9
Egyéb eszközök	25 321	5 706	-19 615
Aktív időbeli elhatárolások	6 625	5 381	-1 244
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 082 649</b>	<b>973 484</b>	<b>-109 165</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	270 911	526 516	255 605
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	830	932	102
Kibocsátott értékpapírok	668 381	354 760	-313 621
Egyéb idegen tőke	66 876	26 081	-40 795
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Egyéb saját tőke	48 651	38 195	-10 456
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 082 649</b>	<b>973 484</b>	<b>-109 165</b>

Eredménykimutatás (millió forint)

	2015	2016	változás
Nettó kamatbevétel	24 158	34 555	10 397
Nettó jutalék- és díjbevételek	-5 988	-6 134	-146
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	75 112	-575	-75 687
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	93 282	27 846	-65 436
Rendkívüli eredmény	-1 341	-3 334	-1 993
Adózás előtti eredmény	91 941	24 512	-67 429
Adófizetési kötelezettség	8 801	4 008	-4 793
Adózott eredmény	83 140	20 504	-62 636

Mutatósámok

	2015	2016	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	133,30%	29,12%	-104,18%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	7,05%	1,99%	-5,06%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	2,23%	3,55%	1,32%
Költség / bevétel arány	33,45%	39,63%	6,18%
Tőke megfelelési mutató	11,35%	10,97%	-0,38%

A legutóbbi auditált pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások. A Kibocsátó

pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta nem következtek be lényeges változások.”

(iii) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 3. pontja az alábbira változik:

**„Auditált pénzügyi információk**

A Kibocsátó magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált 2016. évi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Mérleg (millió forint)

	2015.12.31	2016.12.31	változás
Pénzeszközök	42	18	-24
Allampapírok	11 587	11 587	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	70 570	2 580	-67 990
Ügyfelekkel szembeni követelések	968 324	948 064	-20 260
Immateriális javak	166	143	-23
Tárgyi eszközök	14	5	-9
Egyéb eszközök	25 321	5 706	-19 615
Aktív időbeli elhatárolások	6 625	5 381	-1 244
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 082 649</b>	<b>973 484</b>	<b>-109 165</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	270 911	526 516	255 605
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	830	932	102
Kibocsátott értékpapírok	668 381	354 760	-313 621
Egyéb idegen tőke	66 876	26 081	-40 795
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Egyéb saját tőke	48 651	38 195	-10 456
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 082 649</b>	<b>973 484</b>	<b>-109 165</b>

Eredménykimutatás (millió forint)

	2015	2016	változás
Nettó kamatbevétel	24 158	34 555	10 397
Nettó jutalék- és díjbevételek	-5 988	-6 134	-146
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	75 112	-575	-75 687
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	93 282	27 846	-65 436
Rendkívüli eredmény	-1 341	-3 334	-1 993
Adózás előtti eredmény	91 941	24 512	-67 429
Adófizetési kötelezettség	8 801	4 008	-4 793
Adózott eredmény	83 140	20 504	-62 636

Mutatósámok

	2015	2016	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	133,30%	29,12%	-104,18%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	7,05%	1,99%	-5,06%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	2,23%	3,55%	1,32%
Költség / bevétel arány	33,45%	39,63%	6,18%
Tőkemegfelelési mutató	11,35%	10,97%	-0,38%

A legutóbbi auditált pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások. A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta nem következtek be lényeges változások.”

(iv) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 13. pontja az alábbira változik:

*„A legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó információk*

A Kibocsátó utolsó kettő pénzügyi évre vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált pénzügyi információi a jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre (lásd III. 17. Megtekinthető dokumentumok).

## Eszközök

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2016. december 31-én 973 milliárd forint és 2015. december 31-én 1.083 milliárd forint volt, ebből az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 948 illetve 968 milliárd forintos szinten alakult. A hitelintézetekkel szembeni követelés 2016. december 31-én 3 milliárd forint és 2015. december 31-én 71 milliárd forint volt, mely teljes egészében OTP Bankkal szembeni követelést tartalmaz. A tárgyi eszközök állománya 2015. év végén 14 millió forint volt, 2016. december 31-ig 5 millió forintra csökkent. Az immateriális javak állománya rendre 166 illetve 143 millió forint volt, amelyek között banküzemi szoftverek és licence díjak szerepelnek. Az aktív időbeli elhatárolások értéke 2015. év végén 7 milliárd forintot, illetve 2016. december 31-én 5 milliárd forintot tett ki, itt szerepelnek az értékpapírokból származó és az ügyfelektől járó kamat és kamatjellegű bevételek időbeli elhatárolása, valamint a következő időszakot terhelő költségek, ráfordítások.

## Források

A források az üzleti aktivitás igényei szerint alakultak. A Kibocsátó eddigi működése során folyamatosan biztosított volt a szükséges forrás a zavartalan működés szempontjából. A Kibocsátó likviditási helyzete a megalakulása óta folyamatosan stabil.

A Kibocsátó hitelköveteléseit jelentős részben jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozza. A jelzáloglevelek állománya 2015. év végén 668,4 milliárd forint volt, míg 2016. december 31-én ez az érték 354,8 milliárd forintot ért el. (A jelzáloglevelek kibocsátásából eredő kamatkötelezettség a 2016. évi auditált beszámoló adatai alapján a futamidő végéig 163,9 milliárd forint.) A Kibocsátó 2015. december 31-én 270,9 milliárd forint, 2016. december 31-én pedig 526,5 milliárd forint hitelintézetekkel szembeni kötelezettséggel rendelkezett, teljes egészében az OTP Bankkal szemben. A passzív időbeli elhatárolások értéke 2015. december 31-én 39,9 milliárd forint és 2016. december 31-én 19 milliárd forint volt, ezek között legnagyobb súllyal a jelzáloglevelek kamatainak passzív időbeli elhatárolása szerepel.

## Eredménykimutatás

A Kibocsátó 2016. évi adózás előtti eredménye 24.512 millió forint, adózott eredménye pedig 20.504 millió forint volt. A Kibocsátó az adózott eredményéből 2.050 millió forint általános tartalékot képzett, így a tárgyévi eredmény 18.454 millió forint összeget ért el.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbözlet határozza meg, amely 84,2 milliárd forint kamatbevétel és 49,6 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 34,6 milliárd forint volt. A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei az ügyfelek által fizetett kamatbevételek (58,9 milliárd forint); az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások (19,9 milliárd forint) és a fedezeti swapok kamatbevételei (3,8 milliárd forint). A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (26,1 milliárd forint), az OTP Banknak fizetett számlakezelési díj (12,6 milliárd forint), illetve a felvett hitelek és fedezeti swapok kamatkiadásai (10,8 milliárd forint). A díjak és jutalékok nettó eredménye -6,1 milliárd forint volt. A díj- és jutalékbevételek legjelentősebb tételei a

hitelezéssel kapcsolatos egyéb bevételek és a hitelbiztosítéki érték-megállapítási üzletág díjbevétele. A bevételeket nagyságrenddel meghaladó díj és jutalék-ráfordítások döntő hányada a hitelezési tevékenységhez kapcsolódóan fizetett díjak és jutalékok. 2016-ban a pénzügyi műveletek nettó eredménye 0,4 milliárd forint volt. A Kibocsátó működési költsége és üzleti tevékenységből származó egyéb ráfordításai 16,6 milliárd forintot tettek ki.

A 2016. évi eredmény, illetve az előző évek eredménye alapján a tárgyévben kifizetett osztalék hatására a saját tőke az előző év végi 75,6 milliárd forintról 65,2 milliárd forintra csökkent.

#### Cash-flow

A Kibocsátó pénzeszközei 2016. év során összességében 24 millió forinttal csökkentek. A működési pénzáramlás összesen 23.003 millió forint nettó pénzeszköz csökkenést eredményezett. A kötelezettségek és a követelések együttes állományváltozása összességében 45.906 millió forint beáramló pénzt eredményezett. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások állományváltozása 19.589 millió forinttal csökkentette a cash-flowt.

#### Tőkehelyzet

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 27 milliárd forint volt. Saját tőkéje az előző év végi 75,6 milliárd forintos szintről 2016. év végére 65,2 milliárd forintra csökkent.

A fizetőképességi mutató 2015. év végi záró értéke 11,35%, mely 2016. december 31-ére 0,38 százalékponttal 10,97%-ra csökkent.

#### Számviteli politika

A Kibocsátó számviteli politikája rögzíti azokat az értékelési módszereket és eljárásokat, amelyeket a Kibocsátó vezetése a pénzügyi jelentések elkészítésénél és közzétételénél érvényesít. Számba veszi a mérlegre, az eredménykimutatásra és a kiegészítő mellékletre alkalmazott számviteli szabályok hatását. A Kibocsátó számviteli politikájának alapja a megbízható, valós kép kialakítására irányuló törekvés, melyet szabályzatain keresztül a Számviteli törvény alapelveinek érvényesítésével, betartásával kíván elérni. Számviteli rendszerét a vonatkozó általános és hitelintézeti speciális törvényi és jogszabályi előírások szerint alakította ki.

A Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások alapján éves beszámolót köteles készíteni. Üzleti éve a naptári évvel megegyezik, a mérleg fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 15.

Az éves beszámoló felépítését, tartalmát, mellékleteit a Számviteli törvény, valamint a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet szabályozza.

A tulajdonos elvárásával összhangban a Kibocsátó a 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendeletnek megfelelő mérleget, I. típusú (függőleges tagolású) eredménykimutatást, valamint "A" változatú cash-flow kimutatást készít. A több éven keresztül adattartalommal fel nem töltött részletező sorokat nem szerepelteti a beszámolójában.

A Kibocsátó gazdasági tevékenysége során előforduló, vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható eseményekről a Számviteli törvényben rögzített szabályok szerint folyamatos nyilvántartást vezet. A Kibocsátó hitelszámláinak vezetése elsődlegesen és analitikus részletezéssel az OTP Bank fiókhálózatánál telepített PRELAK, URBIS és VKHR rendszerekben történik, majd az analitikus adatok főkönyvi számlákra történő felgyűjtésével, valamint a központi nyilvántartásában történő összegzésével készül az összesített főkönyvi kivonata. A fiókok közreműködése kizárólag bankügynöki tevékenységre korlátozódik, amihez döntési hatáskör, illetve jogkör nem párosul. A főkönyvi számlák állományáról és forgalmáról havonta készül főkönyvi kivonat. A Kibocsátó a folyamatosan vezetett nyilvántartásait a naptári év végével lezárja, és könyvel minden olyan gazdasági eseményt, amely az adott naptári évre vonatkozik és a mérleg fordulónapját követően a mérlegkészítésig ismertté vált. A könyvvezetésben alkalmazott főkönyvi számlákat a főkönyvi számlatükör és a főkönyvi szöveges számlarendi magyarázat tartalmazza. A Kibocsátó nem alkalmazza a valós értéken történő értékelés szabályait. A devizaköveteléseit és kötelezettségeit az időszaki zárások során a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamokon értékeli.

#### *A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése*

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozó záradék nélkül auditálta a Kibocsátó 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

#### *A legutóbbi pénzügyi információk dátuma*

A Kibocsátó utolsó auditált pénzügyi információinak dátuma 2016. december 31.

#### *Közbenső és egyéb pénzügyi információk*

A Kibocsátó a jogszabályban rögzített rendszeres tájékoztatási kötelezettségének eleget téve féléves nem auditált pénzügyi jelentést hoz nyilvánosságra.

#### *Bírósági és választottbírósi eljárások*

A Kibocsátóval szemben csőd- vagy felszámolási eljárást nem rendeltek el, fizetési kötelezettségeit mindig rendben teljesítette. A Kibocsátó a vele szemben folyamatban lévő peres eljárások vonatkozásában a céltartalékot, a hatályos szabályzatában foglaltak szerinti mértékben megképezte. A Kibocsátóval szemben folyamatban lévő hatósági és peres eljárások kimenetelével kapcsolatosan, a jelen tájékoztató közzétételének napjáig nem merült fel olyan információ, amely alapján megbízható becslés lenne készíthető, illetve a megfelelő céltartalék lenne elszámolható az esetleges jövőbeni bírságokra vagy fizetési kötelezettségekre vonatkozóan.

#### *A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások*

A Kibocsátó működésére, várható pénzügyi eredményére jelentős hatással vannak a jelen Alaptájékoztató III. 4. fejezetében A Kibocsátó működésére jelentős hatással lévő jogalkotói intézkedések című pont alatt bemutatott tényezők.

Ezen túlmenően a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó pénzügyi időszak értéknapja óta a jelen Alaptájékoztató napjáig eltelt időszakban semmilyen jelentős változás nem következett be.”

2. Tekintettel arra, hogy az OTP Bank Nyrt. 2017. április 12-én az alábbi közzétételt jelentette meg: „OTP Bank Nyrt. – 2016. évi Éves Jelentés”:

(i) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/10. pontja az alábbira változik:

„A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozó záradék nélkül auditálta a Kezes konszolidált, 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.”

(ii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/12. pont „Az OTP Csoport 2016. évi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján:” szakasza az alábbira változik:

„Az OTP Bank 2016. évi auditált konszolidált eredménykimutatása és konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása<sup>1</sup>:

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 202,5 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 63,2 milliárd forintos nyereségével. A korábbi időszakoktól eltérően a számviteli eredményt 2016-ban csak minimálisan befolyásolták a korrekciós tételek. 2016 folyamán a Bankcsoport összességében +1,3 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ami nagyságrendileg kedvezőbb az előző éveknél (2014: -220 milliárd forint, 2015: -57 milliárd forint). Az éves konszolidált korrigált ROE mutató 15,2%-ra emelkedett (+5,5%-pont év/év), míg a ROA 1,8% volt (+0,7%-pont). A számviteli eredmény alapján számított ROE 15,3% volt.

A Bankcsoport 2016-ban 201,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 67%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. A társasági adóterhelés közel 18 milliárd forinttal nőtt év/év, az effektív adóráta azonban gyakorlatilag az előző évivel megegyező maradt (17,8%). A működési eredmény 7%-kal mérséklődött, mindezt ellensúlyozták a közel harmadára csökkenő hitelkockázati költségek.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül jelentős átrendeződés történt az egyedi teljesítmények terén: az előző két év veszteségeit követően az orosz leánybank 20 milliárd forintot meghaladó profitot realizált, míg az ukrán leánybank 10,2 milliárd forintos eredménnyel járult hozzá a konszolidált eredményhez. A javulás éves szinten 35,6, illetve 50,5 milliárd forint, ami döntően magyarázza a Bankcsoport éves eredmény növekedését. Az év/év profit csökkenés ellenére továbbra is őrzi meghatározó pozícióját az OTP Core (122,2 milliárd), valamint a DSK Bank (47,4 milliárd), emellett érdemi javulás tapasztalható Horvátországban (3,8 milliárd forint), valamint a Merkantil Csoportnál (2,6

<sup>1</sup>Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2016. évi Éves Jelentés (2017. április 12.)

milliárd forint) és az Alapkezelőnél (6,7 milliárd forint). A külföldi leánybankok között a szlovák és montenegrói operáció lett veszteséges (-2,2 és -1,8 milliárd forint) a magasabb kockázati költségek miatt. Továbbá az orosz online bank, a Touch Bank 2016-ban is veszteséget realizált (-5,9 milliárd forint). Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 6%-kal mérséklődött. Bár a teljesítő hitelállományok 6%-kal bővültek (árfolyamszűrten), a teljesítő hitelek átlagos állománya év/év stabilan alakult, így a nettó kamateredményt döntően a nettó kamatmarzs csökkenése befolyásolta. A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, valamint a növekvő mérlegfőösszeg hígító hatása miatt – éves szinten 37 bp-tal mérséklődött (4,74%). A negyedéves nettó kamatmarzsok átlaga ennél magasabb, éves szinten 4,81%-os mutatót eredményezne. Mivel az alacsonyabb kamatkörnyezet gyakorlatilag minden piacot érintett, a bankcsoporton belül egyedül a horvát leánybanknál emelkedett év/év a nettó kamateredmény forintban. Helyi devizában ugyanakkor mind az orosz, mind pedig az ukrán leánybanknál javult a nettó kamateredmény (rubelben +2,5%, illetve hrvnyában +7,3% év/év).

Kedvezően alakultak ugyanakkor a nettó díj- és jutalékbevételek (+5% év/év), mely javarészt az erősödő folyósítási tevékenységhez és tranzakciós forgalomhoz köthető. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 13%-kal javultak, ezzel az összes bevétel éves szinten mérsékelt ütemben, 2%-kal csökkent.

A konszolidált működési költségek év/év 2%-kal emelkedtek. A magasabb személyi költségek a számos országban fokozódó bérinfláció hatását is tükrözik, míg az egyéb költségek emelkedése mögött az erősödő értékesítési aktivitáshoz kapcsolódó magasabb marketing költség, valamint az emelkedő felügyeleti szerveknek fizetett díjak és IT-költségek állnak.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 3%-kal bővült. Ugyanakkor a tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról reálisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása. Ezek éves szinten 6%-kal bővültek árfolyamszűrten. Ezen belül pozitív a magyar portfólió 12%-os év/év növekedése, melyben az AXA állományok 4Q-ban történt konszolidációja is szerepet játszott: az AXA-hatás nélkül a konszolidált teljesítő állományok év/év 3%-kal nőttek volna. Számottevően bővültek az éves állományok Ukrajnában és Bulgáriában is (+5%, illetve +4%), míg az orosz operáció esetében a kiváló utolsó negyedévi folyósítási dinamikának köszönhetően éves összevetésben újra nőtt a portfólió.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: a konszolidált teljesítő nagyvállalati hitelek állománya 12%-kal, a mikro és kisvállalati hitelek állománya 13%-kal nőtt év/év árfolyamszűrten, köszönhetően elsősorban az erős bolgár és magyar teljesítménynek. A lakossági szegmensben a teljesítő fogyasztási hitelek állománya 2%-kal nőtt év/év, míg a jelzáloghiteleké 5%-kal (AXA nélkül éves alapon azonban 3%-os lett volna az erózió).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány a csökkenő betéti kamatok ellenére 2016-ban is dinamikusabban bővült (+6% év/év). Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben közel változatlan szinten maradt (66%).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 39%-kal csökkent; elsősorban az OTP Core-nál voltak nagyobb lejáratok. Az alárendelt kölcsöntőke állomány éves szinten 67%-kal csökkent: szeptemberben egy 500 millió EUR-s alárendelt tőkeelem járt le és került visszafizetésre. Járulékos kölcsöntőke elemek visszavásárlására az év folyamán nem került sor.



A konszolidált értékpapír állomány 2016 4Q végén 2.934 milliárd forint volt (+18% év/év), nagy része állampapír.

2016 4Q-ban lehetőség nyílt a lejárat nélküli kötvénynek (ún. Perpetual Bonds), valamint az átváltható kötvénynek (ún. ICES) a futamidő első 10 évének letelte után megnyíló visszahívására, de a kibocsátók menedzsmentje egyik esetben sem élt a lehetőséggel. Ugyanakkor a két értékpapír kamatkondíciói az eredeti szerződéses megállapodás alapján változtak, ennek megfelelően a Perpetual kötvény utáni, éves 5,875%-os kupon, illetve az ICES utáni éves 3,95%-os kamatfizetési kötelezettség mindkét esetben 3 havi Euribor + 300 bázispontos felár módosult. A csökkenő kamatkötelezettség hatása a Corporate Centernél jelentkezik, 2016 4Q-ban összesen 0,7 milliárd forintnyi összegben.

2016. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,1 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2016-ban is élt a nemteljesítő állományok leírásának/eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 172 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrten).

Összhangban a menedzsment várakozásaival és a javuló makrogazdasági környezettel a portfólió minőségének alakulásáról kedvező képet fest a DPD90+ állománynövekedés trendje (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint az előző évi 133 milliárd forintnyi állománynövekedés 2016-ban 82 milliárd forintra mérséklődött (ebből az AXA-portfólió átvétele 15 milliárd forintot magyaráz). A legjelentősebb év/év javulás Oroszországban látható, míg Magyarországon (az AXA-portfólió nélkül) és Bulgáriában nem volt állománynövekedés, és kedvező a kép Ukrajnában is. A csoportszintű DPD90+ráta számottevően, év/év 2,3%-ponttal 14,7%-ra mérséklődött. Ezen belül Magyarországon 9,8%-ra csökkent az év végi mutató, utoljára 2010-ben volt 10% alatti az érték. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten 96,8%-ra emelkedett (+3,4%-pont év/év).

Az OTP Bank 2016. évi auditált konszolidált eredménykimutatása és konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása<sup>2</sup>:

OTP BANK NYRT. A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (millió forintban)	2016	2015	Változás (%)
<b>Kamatbevétel:</b>			
Hitelekből	510.449	575.619	-11
Bankközi kihelyezésekből	74.588	114.025	-35
Értékesíthető értékpapírokból	34.557	31.063	11
Lejáratig tartandó értékpapírokból	51.427	46.619	10
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	9.866	27.496	-64
Egyéb	8.804	7.606	16
<b>Összes kamatbevétel</b>	<b>689.691</b>	<b>802.428</b>	-14
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre	75.925	116.713	-35
Ügyfelek betéteire	72.554	108.023	-33
Kibocsátott értékpapírokra	4.726	6.786	-30
Alárendelt kölcsöntőkére	10.239	13.633	-25
Egyéb	6.518	6.843	-5
<b>Összes kamatráfordítás</b>	<b>169.962</b>	<b>251.998</b>	-33
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>519.729</b>	<b>550.430</b>	-6
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	93.473	318.683	-71
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>426.256</b>	<b>231.747</b>	84
Díj-, jutalék bevételek	272.235	257.431	6
Díj-, jutalék ráfordítások	49.244	43.559	13

<sup>2</sup> Forrás: OTP Bank Nyrt., Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített auditált konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-ével zárult évről

<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>222.991</b>	<b>213.872</b>	4
Deviza műveletek nettó nyeresége	36.142	116.682	-69
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	20.828	11.616	79
Osztalékbevételek	3.054	3.345	-9
Értékvesztés visszaírása (+) / képzése (-) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	55	-15	-467
Egyéb működési bevételek	19.628	22.973	-15
Egyéb működési ráfordítások	-36.461	-74.680	-51
- ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadtatás	-	196.574	-100
<b>Nettó működési eredmény</b>	<b>43.246</b>	<b>79.921</b>	-46
Személyi jellegű ráfordítások	191.442	187.806	2
Értécsökkenés és amortizáció	44.427	45.463	-2
Goodwill értékvesztés	-	-	-
Egyéb általános költségek	220.229	232.247	-5
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>	<b>456.098</b>	<b>465.516</b>	-2
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>236.395</b>	<b>60.024</b>	294
Társasági adó	-33.943	3.147	-1179
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>202.452</b>	<b>63.171</b>	220

<b>OTP BANK NYRT. 2016. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA AZ IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN (millió forintban)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Változás (%)</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.625.357	1.878.960	-13
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	363.530	300.568	21
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	293.106	253.782	15
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	1.305.486	17
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.736.232	5.409.967	6
Részvények és részesedések	9.836	10.028	-2
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	926.677	20
Tárgyi eszközök	193.485	193.661	0
Immateriális javak	162.031	155.809	-
Befektetési célú és operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	29.446	30.319	-3
Egyéb eszközök	253.322	253.591	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>11.307.665</b>	<b>10.718.848</b>	5
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	543.775	533.310	2
Ügyfelek betétei	8.540.583	7.984.579	7
Kibocsátott értékpapírok	146.900	239.376	-39
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	75.871	101.561	-25
Egyéb kötelezettségek	502.429	391.579	28
Alárendelt kölcsöntőke	77.458	234.784	-67
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9.887.016</b>	<b>9.485.189</b>	4
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.449.478	1.261.029	15
Visszavásárolt saját részvény	-60.121	-58.021	4
Nem ellenőrzött részesedések	3.292	2.651	24
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.420.649</b>	<b>1.233.659</b>	15
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>11.307.665</b>	<b>10.718.848</b>	5

A Kezes 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.”

- (iii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/16. pont „Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak 2016. december 31-én” szakasza az alábbira változik:

„Vezetői feladatokat ellátó személyek az OTP Bank Nyrt. 2017. évi rendes közgyűlésén 2017. április 12-én meghozott határozatokat követően

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	dr. Csányi Sándor	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2021
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27.	2021
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021
IT	Kovács Antal György	tag, vezérigazgató-helyettes	2017.04.12.	2021
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020
FB	dr. Horváth Gábor	alelnök	1995.05.19.	2020
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2020
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes		
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes		

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

(iv) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 16. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette. Az Alaptájékoztató az alábbi harmadik féltől származó információkat tartalmazza.

Összefoglaló B4 pont: OTP Bank Nyrt. 2016/2017. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2016. augusztus 3. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – 2016. évi Éves Jelentés (2017. április 12.)

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt., Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített auditált konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-ével zárult évről

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. Tájékoztató a 2016. évi eredményről (2017. március 3.) nem auditált

Regisztrációs okmány 6. A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése c. pont: Magyar Nemzeti Bank statisztika

Regisztrációs okmány 7. Szervezeti felépítés c. pont: Az OTP Ingatlanpont Kft. éves beszámoló és független könyvvizsgálói jelentés (2015. december 31.)

Regisztrációs okmány 8. Trendek c. pont: OTP Bank Nyrt. 2016/2017. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2016. augusztus 3. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója

A Kibocsátó a harmadik féltől származó információkat pontosan vette át, legjobb tudomása szerint – amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott – az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.”

3. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2017. április 20-án az alábbi közzétételt jelentette meg: „Rendkívüli tájékoztatás”:

- (i) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 10. pont „A felügyelő bizottság tagjai” szakasza az alábbira változik:

*„A felügyelő bizottság tagjai*

Florova Anna Mitkova – a felügyelő bizottság elnöke

Közgazdász. 2008 óta dolgozik az OTP Banknál. 2017 januárja óta az OTP Bank Lakossági Hitelezési Igazgatóságának vezetője. 2017 áprilisa óta az OTP Jelzálogbank felügyelő bizottságának tagja.

Üzleti elérhetőség: 1052 Budapest Deák Ferenc utca 7-9., Tel: (1) 486-6582,

Garai Frigyes László – felügyelő bizottsági tag

Mérnök-közgazdász, 2001 óta dolgozik az OTP Banknál. 2013 márciusa óta az OTP Jelzálogbank Zrt. felügyelő bizottságának tagja.

Üzleti elérhetőség: 1051 Budapest Nádor u. 16., Tel: (1) 473 5869, Fax: (1) 473 5996

Kuhárszki András – felügyelő bizottsági tag

Okleveles közgazdász, 2011 óta dolgozik az OTP Banknál, az Elektronikus és Bankszámla Szolgáltatási Igazgatóság Bankszámla Főosztályán, termékfejlesztési és értékesítési vezetőként. 2014. december 4-től az OTP Jelzálogbank Felügyelő Bizottságának tagja.

Üzleti elérhetőség: 1131 Budapest Babér u. 7., Tel: (1) 486-6947, Fax: (1) 298-3290

Selymes Ágota – felügyelő bizottsági tag

Okleveles üzemgazdász. 1966-tól dolgozik az OTP Bank Nyrt-nél, a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgató helyettese. 2003 óta az OTP Jelzálogbank Zrt. felügyelő bizottságának tagja.

Üzleti elérhetőség: 1131 Budapest Babér u. 9., Tel: (1) 298-3152, Fax: (1) 298-3613”

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változik.

## **FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT**

Az Alaptájékoztató 3. számú kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044659), és a Forgalmazó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) egyetemlegesen tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó és a Forgalmazó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 3. számú kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2017. április 27.

A Kibocsátó:

OTP Jelzálogbank Zrt.

A Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.