

OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

XV. Jelzáloglevél Program

Alaptájékoztatójának

6. 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.

2018. augusztus 20.

Az Alaptájékoztató 6. számú kiegészítésének közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2018. 2018. augusztus 24-én kelt H-KE-III-409/2018. számú határozatával engedélyezte.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044659), mint kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó) az 1.000.000.000.000 forint keretösszegű XV. Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóját, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2017. december 19-én kelt H-KE-III-970/2017. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B4b pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek.

(A fejezet elkészítéséhez felhasznált anyagok: az OTP Bank Nyrt. 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója)

Magyarország gazdasági növekedése élénk és széles bázisú maradt az első negyedévben, az éves bővülés 4,4% volt, 2018 egészére 4%-os, míg jövőre 3,2%-os növekedést várunk. A munkaerő-piaci kondíciók feszesek, a bérdinamika továbbra is magas, míg az egyensúlyi mutatók (folyó fizetési mérleg egyenlege, külső adósság, költségvetési hiány, államadósság) tendenciája kedvező. Az erős fundamentumok ellenére az elmúlt hónapokban tapasztalható, elsősorban a feltörekvő piacokat érintő kockázati prémiumsokk Magyarországot sem kerülte el. Ennek hatására a forint az euróval szemben 330-ig gyengült, a rövid és a hosszú hozamok egyaránt feljebb kerültek. Mivel a gazdaságban a fedezetlen devizakitetés alacsony, ezért az árfolyam leértékelődés káros hatásaitól nem kell tartani. Az MNB a júniusi kamatdöntő ülésen reagált a megváltozott pénzügyi helyzetre. Hangsúlyozta, hogy számára elsődleges az infláció alakulása, valamint kijelentette, hogy a monetáris politika időhorizontján (5-8 negyedév) a jelenlegi monetáris kondíciók nem fenntarthatóak. A mostani várakozások szerint a jegybank szeptemberben először a kommunikáció változtatásával, majd a rövid kamatok alapkamathoz való közelítésével kezdheti el a monetáris kondíciók normalizálását. A konkrét lépések (FX-swapok állományának csökkentése, kamatfolyosó szimmetrikussá tétele) időzítése azonban a hazai infláció alakulása és alapvetően a nemzetközi befektetői hangulat alakulásának a függvénye.”

2. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B5 pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: OTP Bank) 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat. Az OTP Bank és a vele szoros (ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonyoknak minősülő) kapcsolatban álló vállalkozások (a továbbiakban: OTP Csoport) napjainkban mintegy 17 millió ügyfél pénzügyi igényeire adnak megoldást a régió 9 országában. Az OTP Bank hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Az OTP Bank azzal a szándékkal alapította az OTP Jelzálogbank Zrt-t, hogy az OTP Csoport hatékonyan bekapcsolódhasson Magyarországon a jelzáloghitelezésbe, és aktív szereplője legyen az ennek kapcsán kialakuló jelzáloglevél-piacnak. A fentieknek megfelelően az OTP Csoporton

belül a Kibocsátó fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, birtokfejlesztési hitelek, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása.”

3. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B12/2 pontja az alábbira változik:

„Közbenső pénzügyi információk

A Kibocsátó IFRS számviteli szabályok szerint elkészített, egyedi, nem auditált 2018. félévi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)

	2017.06.30.	2018.06.30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	984	2 915	1 931
Bankközi kihelyezések, követelések	88 996	121 899	32 903
Értékesíthető értékpapírok	11 244	10 582	-662
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	962 629	1 011 303	48 674
Befektetések leányvállalatokban	1 206	1 206	0
Tárgyi eszközök	17	26	9
Immateriális javak	150	136	-14
Fedezeti célú derivatív eszközök	0	2 821	2 821
Egyéb eszközök	2 440	2 331	-109
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 067 666	1 153 219	85 553
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	578 953	619 290	40 337
Kibocsátott értékpapírok	414 097	460 839	46 742
Alárendelt kölcsöntőke	0	0	0
Halasztott adó kötelezettségek	571	278	-293
Egyéb kötelezettségek	9 881	13 383	3 502
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 003 503	1 093 790	90 287
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	37 163	32 429	-4 734
SAJÁT TŐKE	64 163	59 429	-4 734
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	1 067 666	1 153 219	85 553

Eredménykimutatás (millió forint)

	2017H1	2018H1	változás
Nettó kamatbevétel	14 997	14 557	-440
Nettó jutalék- és díjbevételek	-115	-530	-415
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	-3 181	-4 154	-973
Adózás előtti eredmény	11 701	9 873	-1 828
Adófizetési kötelezettség	535	912	377
Adózott eredmény	11 166	8 961	-2 205

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

Név	Leírás	Számítás (adatok millió forintban)	2017H1	2018H1
Tőkeáttételi mutató	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke és a teljes kitétség hányadosa. Példa 2018 H1-re: $57.852 / 1.180.084 = 4,90\%$ Példa 2017 H1-re: $52.837 / 1.082.146 = 4,88\%$	4,88%	4,90%
Likviditásfedezeti mutató (LCR)	A likviditásfedezeti mutató CRR. 412 (1)	Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid	328%	647%

	<p>cikkének megfelelően kerül kiszámításra.</p> <p>Célja a hitelintézetnek a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű likvid eszközzel rendelkezzen.</p>	<p>Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.</p> <p>Példa 2018 H1-re: $9.528 / (5.888 - 4.416) = 647\%$ Példa 2017 H1-re: $11.251 / (13.713 - 10.285) = 328\%$</p>		
Sajáttőke-arányos megtérülés (ROE)	<p>A sajjáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos sajját tőke hányadosa.</p> <p>A sajját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.</p>	<p>A ROE számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált sajját tőke szerepel. (Az átlagos sajját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendőek, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018 H1-re: $8.882 / 63.092 * (365/181) = 28\%$ Példa 2017 H1-re: $11.111 / 66.527 * (365/181) = 34\%$</p>	34%	28%

”

4. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B19/4b pontja az alábbira változik:

„Az OTP Csoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Nemzetközi környezet:

Az amerikai jegybank 2018-ban is folytatta a 2015 végén megkezdett kamatemelési ciklusát. Az USA gazdasági növekedése 2018-ban elérheti a 2,8%-ot, amit támogat Trump elnök adócsökkentési programja is. Előretekintve a 2%-os cél fölé emelkedő infláció, az emelkedő kamatszint és a kereskedelmi háború eszkalálódásának veszélye hordoz kockázatokat. A Fed idénre 2,8%-os, míg jövőre 2,4%-os növekedést vár, továbbá a várakozások szerint idén még kettő kamatemelésre lehet számítani, jövőre a FED szerint kedvező inflációs folyamatok esetén akár szünetelhet a kamatemelés.

Az euróövezetben a 2017. évi 2,6%-ról 2018-ra 2,2%-ra lassulhat a GDP bővülése. 2018 első negyedében a növekedést a fogyasztás és a magánberuházások hajtották, a nettó export hozzájárulása negatív volt. Az elmúlt hónapokban az euróövezeti pénzpiacokat turbulencia jellemezte, amit a feltörekvő piaci kockázati prémiumsokk mellett az újonnan alakult olasz kormány fiskális élénkítési tervei is tápláltak. Az EKB bejelentette, hogy 2018 szeptemberétől három hónapig a korábbi havi 60 helyett 30 milliárd euró értékben vesz értékpapírokat, majd végleg kivezeti eszközvásárlási programját és 2019 második felében elindulhat egy óvatos kamatemelési ciklus.

Magyarország gazdasági növekedése élénk és széles bázisú maradt az első negyedévben, az éves bővülés 4,4% volt, 2018 egészére 4%-os, míg jövőre 3,2%-os növekedést várunk. A munkaerő-piaci kondíciók feszesek, a bérdinamika továbbra is magas, míg az egyensúlyi mutatók (folyó fizetési mérleg egyenlege, külső adósság, költségvetési hiány, államadósság) tendenciája kedvező. Az erős fundamentumok ellenére az elmúlt hónapokban tapasztalható, elsősorban a feltörekvő piacokat érintő kockázati prémiumsokk Magyarországot sem kerülte el. Ennek hatására a forint az euróval szemben 330-ig gyengült, a rövid és a hosszú hozamok egyaránt feljebb kerültek. Mivel a gazdaságban a fedezetlen devizakitettség alacsony, ezért az árfolyam leértékelődés káros hatásaitól nem kell tartani. Az MNB a júniusi kamatdöntő ülésen reagált a megváltozott pénzpiaci helyzetre. Hangsúlyozta, hogy számára elsődleges az infláció alakulása, valamint kijelentette, hogy a monetáris politika időhorizontján (5-8 negyedév) a jelenlegi monetáris kondíciók nem fenntarthatóak. A mostani várakozások szerint a jegybank szeptemberben először a kommunikáció változtatásával, majd a rövid kamatok alapkamathoz való közelítésével kezdheti el a monetáris kondíciók normalizálását. A konkrét lépések (FX-swapok állományának csökkentése, kamatfolyosó szimmetrikussá tétele) időzítése azonban a hazai infláció alakulása és alapvetően a nemzetközi befektetői hangulat alakulásának a függvénye.

Az OTP csoport országai közül továbbra is a magyar, szlovák és román gazdaság tart a legelőrébb a konjunktúra ciklusban. A közép-kelet-európai régió országai továbbra is kedvező növekedési képet mutatnak. A költségvetés egyenlege a régióban kedvező, ami külső sokkok esetén megfelelő védelmet biztosíthat. Az emelkedő infláció miatt Csehországban és Romániában már 2017-ben megkezdődtek a kamatemelések. Oroszországban és Ukrajnában a növekedés az energiaárak csökkenése, valamint a keleti konfliktus miatt a régiós országokhoz képest késéssel indult meg. Idén mindkét országban javulhat a növekedés 2018-hoz képest. Ukrajna esetében a jövő évi választások, az IMF program alakulása és a 2019-től esedékes külföldi kötvénylejáratok törlesztése hordozhat kockázatokat.”

5. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B19/5 pontja az alábbira változik:

„Az OTP Csoport napjainkban mintegy 17 millió banki ügyfél pénzügyi igényeire ad magas színvonalon megoldást, – közel 1.500 bankfiókban, a legmodernebb elektronikus csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül.

Az OTP Csoport univerzális pénzügyi szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások az OTP Bank portfólióját alkotják, a modernebb pénzügyi igényeket – például autófinanszírozás– kiszolgáló termékeket az OTP Bank leányvállalatai fejlesztik és értékesítik. A Bankcsoport a külföldi piacokon leányvállalatok útján vállalt szerepet. Az OTP Bank Nyrt. több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet-európai (CEE) régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leányvállalatai a régió további 8 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank

EAD), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (JSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (JSC OTP Bank).

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlását az alábbi táblázat mutatja.

	2017 1H	2018 1H	Változás
	milliárd forint		(%)
Korrigált konszolidált adózott eredmény	145,0	170,1	17
OTP Core ¹ (Magyarország)	90,2	95,4	6
DSK (Bulgária)	25,4	24,1	-5
OBR (Románia)	0,9	1,4	59
OBH (Horvátország)	5,1	12,2	140
OBS (Szlovákia)	-0,3	-0,1	-58
OBSrb (Szerbia)	-1,5	1,6	
CKB (Montenegró)	0,0	1,4	
Lízing (Magyar., Románia, Bulgária, Horváto.)	4,2	4,8	13
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2,0	1,9	-7
OBRU (Oroszország)	15,1	12,8	-15
Touch Bank ² (Oroszország)	-3,8	-	-
OBU (Ukrajna)	5,8	11,3	94
Corporate Center és egyéb	2,0	3,5	73

¹ 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 Kft., 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., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

² 2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így a Touch Bank teljesítménye 2018 1Q-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra.

Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja be.

	2017 1H	2018 1H	Változás (%-pont)
Magyarország	52,5%	59,1%	6,7
Bulgária	14,9%	17,3%	2,4
Oroszország	4,8%	5,7%	0,9
Ukrajna	2,5%	3,0%	0,5
Horvátország	14,1%	15,9%	1,8
Románia	4,9%	5,9%	0,9
Szlovákia	3,6%	3,9%	0,3
Montenegró	1,5%	1,8%	0,3
Szerbia	1,1%	4,5%	3,3

„

6. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B19/12 pontja „Az OTP Csoport 2017. első félévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján” szakasza az alábbira változik:

„Az OTP Csoport 2018. első félévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján
 Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2018. első féléves eredmény (2018. augusztus 10.)

Eredménykimutatás (millió forint)	2017 1H	2018 1H	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	133.556	154.570	16%
Korrektációs tételek (összesen)	-11.462	-15.573	36%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül	145.019	170.144	17%
Adózás előtti eredmény	166.521	191.467	15%
Működési eredmény	185.986	191.381	3%
Összes bevétel	393.277	426.277	8%
Nettó kamatbevétel	269.106	289.491	8%
Nettó díjak, jutalékok	98.306	106.312	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	25.865	30.473	18%
Működési kiadások	-207.291	-234.896	13%
Kockázati költségek	-22.308	-3.358	-85%
Egyedi tételek	2.843	3.444	21%
Társasági adó	-21.502	-21.324	-1%
Főbb mérlegtételek záróállományok (millió forint)	2017 2Q	2018 2Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	12.145.924	14.213.426	17%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.748.277	7.737.846	15%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.657.140	8.501.864	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-908.863	-764.018	-16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	9.501.321	10.870.394	14%
Kibocsátott értékpapírok	258.139	305.109	18%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.464	83.513	9%
Saját tőke	1.496.262	1.707.376	14%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2017 1H	2018 1H	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	19,1%	0,6%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	22,3%	23,0%	0,7%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	20,1%	21,0%	0,9%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p
Működési eredmény marzs	3,27%	2,85%	-0,42%p
Teljes bevétel marzs	6,92%	6,35%	-0,56%p
Nettó kamatmarzs	4,73%	4,31%	-0,42%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,65%	3,50%	-0,15%p
Kiadás/bevétel arány	52,7%	55,1%	2,4%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	0,50%	0,02%	-0,48%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,39%	0,05%	-0,34%p
Effektív adókulcs	12,9%	11,1%	-1,8%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	71%	71%	1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Basel 3	16,3%	16,5%	0,3%p
Tier1 ráta - Basel 3	14,1%	14,6%	0,5%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Basel 3	14,1%	14,6%	0,5%p

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

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2017 1H	2018 1H
Tőkeáttételi mutató (leverage)	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2018 1H-ra: $\frac{1.326.906,3}{15.155.141,1} = 8,8\%$ Példa 2017 1H-ra: $\frac{1.079.949,9}{12.747.569,2} = 8,5\%$	8,5%	8,8%

Likviditás-fedezeti mutató (LCR)	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditás-fedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	<p>Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$</p> <p>Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.</p> <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{3.996.630,4}{2.573.140,4-535.627,5} = 196\%$ <p>Példa 2017 1H-ra:</p> $\frac{3.629.966,3}{2.087.633,6-438.417,9} = 220\%$	220%	196%
Nettó hitel/betét arány	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{7.737.846,8}{10.858.169,8} = 71,3\%$ <p>Példa 2017 1H-ra:</p> $\frac{6.494.115,8}{9.198.832,3} = 70,6\%$	70,6%	71,3%
ROE (számviteli eredményből)	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{154.570,3*2,02}{1.634.028} = 19,1\%$ <p>Példa 2017 1H-ra:</p> $\frac{133.557,5*2,02}{1.455.682,2} = 18,5\%$	18,5%	19,1%

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.”

7. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B19/13 pontja az alábbira változik:

„Az OTP Bank Nyrt. 2018. augusztus 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A. („SGAL”) 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2018. negyedik negyedévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD 2018. augusztus 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoporttal annak bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank AD („SGEB”) 99,74%-os részesedésének, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGEB 6,7%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2018. negyedik negyedévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.”

8. Az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B19/16 pontja az alábbira változik:

„A Kezes főrésztvényesei

A Kezes jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrésztvényből áll.

A Kezes tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2018. június 30-án:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ¹	%szav ²	Db	% ¹	%szav ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,86%	20,05%	55.609.221
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	61,69%	62,30%	172.743.899
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	4,34%	4,38%	12.150.194
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,13%	0,13%	358.502
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,85%	0,86%	2.372.967
Saját részvények ³	1,09%	0,00%	3.063.853	0,97%	0,00%	2.707.516
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,03%	0,03%	82.107
Egyéb ⁴	10,07%	10,18%	28.188.357	12,06%	12,17%	33.756.532
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ Tulajdoni hányad

² A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével.

³ A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

⁴ A nem azonosított részvények állománya

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2018. első féléves eredmény (2018. augusztus 10.)

A Kezes saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2018):

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581	633.956		
MRP	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Leányvállalatok	3.063.853	3.071.141	2.707.516		
Mindösszesen	2.073.560	2.073.560	2.073.560		

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2018. első féléves eredmény (2018. augusztus 10.)

A Kezes 5%-nál nagyobb tulajdonosainak felsorolása, bemutatása 2017. szeptember 30-án:

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%	8,66%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	22.199.077	7,93%	8,01%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,23%	-
Groupama Csoport	K	T	14.340.807	5,12%	5,17%	-

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. – Féléves jelentés 2018. első féléves eredmény (2018. augusztus 10.)”

9. Az Alaptájékoztató II. Kockázati tényezők 1. pont „A Kezessel és a kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezők” szakasza az alábbira változik:

Egyes kockázati tényezők hatással lehetnek a Kezest – a készfizető kezesség alapján – terhelő kötelezettségek teljesítésére. Ilyen típusú kockázati tényezők lehetnek a Kezes gazdálkodási környezetével, a magyar bankszektorral, az OTP Csoport működésével kapcsolatos kockázatok, illetve a hitel-, kamat-, likviditási, piaci és devizaárfolyam kockázatok.

A Kezes kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezőket a Kezes 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója – mindenkor hatályos állapotának megfelelően – illetőleg az annak keretében történt valamennyi értékpapír-kibocsátás során, a forgalomba hozatal tekintetében közzétett végleges feltételek, továbbá az azokhoz kapcsolódó valamennyi hirdetemény, illetve minden, a Kezes, mint kibocsátó által nyilvánosságra hozott tájékoztató tartalmazza.

10. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 3.2. pontja az alábbira változik:

„3.2. Közbenső pénzügyi információk

A Kibocsátó IFRS számviteli szabályok szerint elkészített, egyedi, nem auditált 2018. félévi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)

	2017.06.30.	2018.06.30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	984	2 915	1 931
Bankközi kihelyezések, követelések	88 996	121 899	32 903
Értékesíthető értékpapírok	11 244	10 582	-662

Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	962 629	1 011 303	48 674
Befektetések leányvállalatokban	1 206	1 206	0
Tárgyi eszközök	17	26	9
Immateriális javak	150	136	-14
Fedezeti célú derivatív eszközök	0	2 821	2 821
Egyéb eszközök	2 440	2 331	-109
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 067 666	1 153 219	85 553
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	578 953	619 290	40 337
Kibocsátott értékpapírok	414 097	460 839	46 742
Alárendelt kölcsöntőke	0	0	0
Halasztott adó kötelezettségek	571	278	-293
Egyéb kötelezettségek	9 881	13 383	3 502
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 003 503	1 093 790	90 287
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	37 163	32 429	-4 734
SAJÁT TŐKE	64 163	59 429	-4 734
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	1 067 666	1 153 219	85 553

Eredménykimutatás (millió forint)

	2017H1	2018H1	változás
Nettó kamatbevétel	14 997	14 557	-440
Nettó jutalék- és díjbevételek	-115	-530	-415
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	-3 181	-4 154	-973
Adózás előtti eredmény	11 701	9 873	-1 828
Adófizetési kötelezettség	535	912	377
Adózott eredmény	11 166	8 961	-2 205

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

Név	Leírás	Számítás (adatok millió forintban)	2017H1	2018H1
Tőkeáttételi mutató	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. Eladósodást mérő mutató.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke és a teljes kitettség hányadosa. Példa 2018 H1-re: $57.852 / 1.180.084 = 4,90\%$ Példa 2017 H1-re: $52.837 / 1.082.146 = 4,88\%$	4,88%	4,90%
Likviditásfedezeti mutató (LCR)	A likviditásfedezeti mutató CRR. 412 (1) cikkének megfelelően kerül kiszámításra. Célja a hitelintézetnek a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű likvid eszközzel rendelkezzen.	Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképességnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2018 H1-re:	328%	647%

		$9.528 / (5.888-4.416) = 647\%$ Példa 2017 H1-re: $11.251 / (13.713-10.285) = 328\%$		
Sajáttőke-arányos megtérülés (ROE)	<p>A szájtőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos szájtőke hányadosa.</p> <p>A szájtőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.</p>	<p>A ROE számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált szájtőke szerepel. (Az átlagos szájtőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2018 H1-re: $8.882 / 63.092 * (365/181) = 28\%$ Példa 2017 H1-re: $11.111 / 66.527 * (365/181) = 34\%$</p>	34%	28%

11. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 4. pont „A Kezessel és a kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezők” szakasza az alábbira változik:

„Egyes kockázati tényezők hatással lehetnek a Kezest – a készfizető kezesség alapján – terhelő kötelezettségek teljesítésére. Ilyen típusú kockázati tényezők lehetnek a Kezes gazdálkodási környezetével, a magyar bankszektornal, az OTP Csoport működésével kapcsolatos kockázatok, illetve a hitel-, kamat-, likviditási, piaci és devizaárfolyam kockázatok.

A Kezes kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezőket a Kezes 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója – mindenkor hatályos állapotának megfelelően – illetőleg az annak keretében történt valamennyi értékpapír-kibocsátás során, a forgalomba hozatal tekintetében közzétett végleges feltételek, továbbá az azokhoz kapcsolódó valamennyi hirdetés, illetve minden, a Kezes, mint kibocsátó által nyilvánosságra hozott tájékoztatás tartalmazza.”

12. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 7. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó az OTP Csoport tagja, az OTP Bank 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat, irányítási-tulajdonlási szempontból nem függ az OTP Csoport egyéb tagjaitól.

Az OTP Csoport lakossági és vállalati hitelezést folytat, számlavezetési és bankkártya-tranzakciókat bonyolít, betétet gyűjt és befektetési szolgáltatást nyújt, mintegy 17 millió ügyfél pénzügyi igényeire nyújt megoldást közel 1.500 bankfiókban, elektronikus

csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül. Az OTP Csoport fontosabb magyarországi tagjai: OTP Bank Nyrt., OTP Ingatlan Zrt., Merkantil Bank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. Az OTP Bank több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp a közép-kelet-európai régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leányvállalatai a régió további 8 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank EAD), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (JSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (JSC OTP Bank).

Az OTP Csoporton belül a Kibocsátó fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, birtokfejlesztési hitelek, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása.

A Kibocsátó üzleti tevékenysége során szoros üzleti kapcsolatban áll az OTP Csoporton belül az alábbi csoporttagokkal: OTP Bank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt.

A Kibocsátó által kínált hitelek folyósítása az OTP Bankkal való szoros együttműködésben zajlik. A két bank közötti megállapodás alapján a hitelügyintézésrel kapcsolatos feladatokat az OTP Bank végzi. A szoros együttműködés a hiteltermék-értékesítés és az ezzel összefüggő ügyfélkiszolgálás területén túl a bankcsoporton belüli szinergiák kihasználása érdekében egyéb területekre is kiterjed, ezek között említhető a számviteli, pénzügyi, controlling és tervezési terület, az IT és a kockázatkezelési terület.

Az OTP Ingatlanpont Kft. a Kibocsátó 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, tulajdonlási szempontból nem függ az OTP Csoport egyéb tagjaitól. Az OTP Ingatlanpont Kft. országszerte kiépített hálózatában ingatlanközvetítői szolgáltatásokat biztosít az ügyfelei részére. Hálózatában az OTP Pénzügyi Pont Kft. értékesítőinek segítségével OTP Banki otthonteremtéshez kapcsolódó kedvező pénzügyi termékek és szolgáltatások is elérhetőek, ezáltal új ügyfeleket közvetít az OTP Csoport számára. Az OTP Ingatlanpont Kft. 67%-os üzletrésszel rendelkezik az OTP Pénzügyi Pont Kft.-ben, ami az OTP Csoport tagjaként pénzügyi szolgáltató tevékenységet végez függő ügynöki formában.”

13. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 8. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó működését befolyásoló makrogazdasági trendek

(A fejezet elkészítéséhez felhasznált anyagok: az OTP Bank Nyrt. 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója)

Nemzetközi környezet:

Az **amerikai** jegybank 2018-ban is folytatta a 2015 végén megkezdett kamatemelési ciklusát. Az USA gazdasági növekedése 2018-ban elérheti a 2,8%-ot, amit támogat Trump elnök

adócsökkentési programja is. Előretekintve a 2%-os cél fölé emelkedő infláció, az emelkedő kamatszint és a kereskedelmi háború eszkalálódásának veszélye hordoz kockázatokat. A Fed idénre 2,8%-os, míg jövőre 2,4%-os növekedést vár, továbbá a várakozások szerint idén még kettő kamatemelésre lehet számítani, jövőre a FED szerint kedvező inflációs folyamatok esetén akár szünetelhet a kamatemelés.

Az **euróövezet**ben a 2017. évi 2,6%-ról 2018-ra 2,2%-ra lassulhat a GDP bővülése. 2018 első negyedében a növekedést a fogyasztás és a magánberuházások hajtották, a nettó export hozzájárulása negatív volt. Az elmúlt hónapokban az euróövezeti pénzpiacokat turbulencia jellemezte, amit a feltörekvő piaci kockázati prémiumsokk mellett az újonnan alakult olasz kormány fiskális élénkítési tervei is tápláltak. Az EKB bejelentette, hogy 2018 szeptemberétől három hónapig a korábbi havi 60 helyett 30 milliárd euró értékben vesz értékpapírokat, majd végleg kivezeti eszközvásárlási programját és 2019 második felében elindulhat egy óvatos kamatemelési ciklus.

Magyarország gazdasági növekedése élénk és széles bázisú maradt az első negyedévben, az éves bővülés 4,4% volt, 2018 egészére 4%-os, míg jövőre 3,2%-os növekedést várunk. A munkaerő-piaci kondíciók feszesek, a bérdinamika továbbra is magas, míg az egyensúlyi mutatók (folyó fizetési mérleg egyenlege, külső adósság, költségvetési hiány, államadósság) tendenciája kedvező. Az erős fundamentumok ellenére az elmúlt hónapokban tapasztalható, elsősorban a feltörekvő piacokat érintő kockázati prémiumsokk Magyarországot sem kerülte el. Ennek hatására a forint az euróval szemben 330-ig gyengült, a rövid és a hosszú hozamok egyaránt feljebb kerültek. Mivel a gazdaságban a fedezetlen devizakitetés alacsony, ezért az árfolyam leértékelődés káros hatásaitól nem kell tartani. Az MNB a júniusi kamatdöntő ülésen reagált a megváltozott pénzügyi helyzetre. Hangsúlyozta, hogy számára elsődleges az infláció alakulása, valamint kijelentette, hogy a monetáris politika időhorizontján (5-8 negyedév) a jelenlegi monetáris kondíciók nem fenntarthatóak. A mostani várakozások szerint a jegybank szeptemberben először a kommunikáció változtatásával, majd a rövid kamatok alapkamathoz való közelítésével kezdheti el a monetáris kondíciók normalizálását. A konkrét lépések (FX-swapok állományának csökkentése, kamatfolyosó szimmetrikussá tétele) időzítése azonban a hazai infláció alakulása és alapvetően a nemzetközi befektetői hangulat alakulásának a függvénye.

Az **OTP csoport országai** közül továbbra is a magyar, szlovák és román gazdaság tart a legelőrébb a konjunktúra ciklusban. A közép-kelet-európai régió országai továbbra is kedvező növekedési képet mutatnak. A költségvetés egyenlege a régióban kedvező, ami külső sokkok esetén megfelelő védelmet biztosíthat. Az emelkedő infláció miatt Csehországban és Romániában már 2017-ben megkezdődtek a kamatemelések. Oroszországban és Ukrajnában a növekedés az energiaárak csökkenése, valamint a keleti konfliktus miatt a régiós országokhoz képest késéssel indult meg. Idén mindkét országban javulhat a növekedés 2018-hoz képest. Ukrajna esetében a jövő évi választások, az IMF program alakulása és a 2019-től esedékes külföldi kötvénylejáratok törlesztése hordozhat kockázatokat.”

14. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 13. pontja „Közbenső eredmény (IFRS-ek szerinti főbb egyedi pénzügyi adatok bemutatása)” szakasza az alábbira változik:

„Közbenső eredmény (IFRS-ek szerinti főbb egyedi pénzügyi adatok bemutatása)

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 2018. június 30-i adózás utáni nettó eredménye 8.961 millió forint volt.

A kamatkülönbözet 26,7 milliárd forint kamatbevétel és 12,1 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 14,6 milliárd forint volt. A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei a hitelek kamatbevételei (26,2 milliárd forint), melyek tartalmazzák az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások összegét is (7,1 milliárd forint); a bankközi kihelyezések és értékesíthető értékpapírok kamatbevétele együttesen 0,5 milliárd forintot tett ki. A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkidás (11,9 milliárd forint) és a bankközi kötelezettségek után fizetett kamatok (0,3 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -0,5 milliárd forint, mely 0,4 milliárd forinttal csökkent az előző év azonos időszakának -0,1 milliárd forintos eredményéhez képest. A működési költségek 2018. első félévében 3,2 milliárd forintot értek el. Ezek között legnagyobb összeget az eredményt terhelő adók teszik ki (2,5 milliárd forint). A tárgyidőszaki társasági adó kötelezettség 912 millió forintot tett ki.

Az első féléves eredmény és a tárgyidőszakban kifizetett osztalék hatására a saját tőke az év végi 75,7 milliárd forintról 21%-kal, 59,4 milliárd forintra csökkent.

Cash-flow

A Kibocsátó pénzeszközei 2017. év során összességében 3.742 millió forinttal nőttek. Az üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom összesen 11.196 millió forintot tett ki, a kihelyezési tevékenység 72.596 nettó pénzeszköz csökkenést eredményezett, míg a finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom 65.142 millió forintot ért el.

Tőkehelyzet

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 27 milliárd forint volt, mely 2017. évben is változatlan maradt. A saját tőke 2017. évben az előző évi értékhez képest 3%-kal, 75,7 milliárd forintra nőtt; 2018. félévkor 59,4 milliárd forintot tett ki.

A fizetőképességi mutató 2016. év végi záró értéke 10,97%, 2017. december 31-i értéke 13,48%.

2009. január 30-án az OTP Bank a Kibocsátó részére 15 millió svájci frank alárendelt kölcsöntőkét folyósított. Az alárendelt kölcsöntőke eredeti futamideje: 8 év volt, melyet a Kibocsátó a lejárat napján 2017. január 30-án teljes egészében visszafizetett.

Számviteli politika

A Kibocsátó pénzügyi kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti. A Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos rendelkezéseinek megfelelően a Kibocsátó pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatás előírásai szerint állítja össze.

A Számviteli politika az IFRS-ek alapján kötelezően alkalmazandó számviteli alapelveket, módszereket, előírásokat tételesen nem sorolja fel, csak azokat tartalmazza, amelyeket az IFRS-ek keretei között saját hatáskörben választott a Kibocsátó.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a Számviteli politika által nem szabályozott kérdések tekintetében a mindenkor hatályos IFRS-ek előírásait kell figyelembe venni.

A Kibocsátó a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) rendelkezésének megfelelően az IFRS-ekben nem szabályozott kérdések tekintetében - az IFRS-ekkel összhangban – a Számviteli törvény előírásait köteles alkalmazni.

A Kibocsátó pénzügyi kimutatásait december 31-i fordulónapra készíti el. A pénzügyi kimutatások által lefedett időszak 12 hónap.

A pénzügyi kimutatások az alábbi elemeket tartalmazzák:

- a) pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg);
- b) eredménykimutatás és egyéb átfogó eredménykimutatás
- c) a saját tőke-változás kimutatása
- d) cash-flow kimutatás
- e) megjegyzések, amelyek a jelentős számviteli politikák összefoglalását és más magyarázó megjegyzéseket tartalmazzák.

A Kibocsátó gazdasági tevékenysége során előforduló, vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható eseményekről 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 devizaköveteléseit és kötelezettségeit az időszaki zárások során a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamokon értékeli.”

15. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 13. pontja „Közbenső és egyéb pénzügyi információk” szakasza az alábbira változik:

„Közbenső és egyéb pénzügyi információk

Az OTP Jelzálogbank Zrt. élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel, 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban IFRS-ek) szerint készíti.

A közbenső és egyéb pénzügyi információk bemutatása a 2018. június 30-ra vonatkozó nem auditált, IFRS szabályok szerint összeállított egyedi féléves pénzügyi kimutatásai alapján történt.

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

A Kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta 2018. augusztus 10-én közzétette a 2018. évi első féléves jelentését.”

16. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 16. pontja az alábbira változik:

„Harmadik féltől származó információk

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

Összefoglaló B4 pont: OTP Bank Nyrt. 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója, ideértve annak kiegészítéseit is

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – 2017. évi Éves Jelentése (2018. április 13.)

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2017. évi eredményről

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2018. első féléves eredmény (2018. augusztus 10.)

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 (2017. december 31.)

Regisztrációs okmány 8. Trendek c. pont: OTP Bank Nyrt. 2018/2019. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2018. augusztus 13. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója, ideértve annak kiegészítéseit is

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.”

17. Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 17. pontja az alábbira változik:

„Megtekinthető dokumentumok

Az alábbiakban felsorolt dokumentumok az Alaptájékoztató érvényessége alatt hozzáférhetőek munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.).

1. A Kibocsátó alapító okirata.
2. A jelen Alaptájékoztatóhoz kapcsolódó fizető banki szerződés.

Az alábbiakban felsorolt dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők, az Alaptájékoztató érvényessége alatt hozzáférhetőek munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.), illetve elektronikus formában elérhetőek a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu).

1. A Kibocsátó utolsó kettő pénzügyi időszakra vonatkozó, auditált beszámolója, valamint a nem auditált 2018. félévi beszámolója.
2. A mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató.

3. OTP Bank készfizető kezességvállalási nyilatkozata, valamint a kezességvállaláshoz kapcsolódó igény bejelentésére szolgáló minta.”

18. Az Alaptájékoztató IV. Értékpapírjegyzék 4. pontja „Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok” szakasza az alábbira változik:

„A Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalok alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény,
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény,
- a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény,
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény,
- az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete,
- a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztató jóváhagyására és közzétételére, valamint a reklámok terjesztésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről és a 809/2004/EK bizottsági rendelet módosításáról szóló 2015. november 30-i 2016/301 bizottsági rendelet,
- a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) kormányrendelet,
- 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.) kormányrendelet,
- a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) kormányrendelet,
- 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 (a továbbiakban: **Benchmark rendelet**).”

19. Az Alaptájékoztató IV. Értékpapírjegyzék 4. pontja „A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések” szakasza kiegészül az alábbi ponttal:

„(l) Amennyiben változó kamatozású jelzáloglevelek, indexált kamatozású jelzáloglevelek vagy kettős pénznemű kamatozó jelzáloglevelek kamat / hozam számításához a Kibocsátó a Benchmark rendelet 3. cikk (1) pontjának 3. alpontjában meghatározott Referenciamutatót vesz igénybe, a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben nyilatkozik arról, hogy az alkalmazott referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állította-e elő, amelyet a Benchmark rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásba felvettek, figyelembe véve a Benchmark rendelet 51. cikkének (3) bekezdésében foglaltakat.”

20. Az Alaptájékoztató IV. Értékpapírjegyzék 4. pontja „A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések” szakasza „(b) Változó kamatozású

jelzáloglevelek és indexált kamatozású jelzáloglevelek kamata” alszakaszának „(ii) Kamatláb” pontja kiegészül az alábbi bekezdéssel:

„(c) A Vonatkozó Hírügynökségi Oldal egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuters Monitor Money Rates Service-t és a Bloomberg News Service-t) 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 ilyet 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 kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.”

21. Az Alaptájékoztató VI. A végleges feltételek formája 15. pontja kiegészül az alábbi szakasszal:

„(xiii) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat:

A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen végleges feltételek kiadásakor [szerepel / nem szerepel] a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.”

22. Az Alaptájékoztató VI. A végleges feltételek formája 16. pontja kiegészül az alábbi szakasszal:

„(xi) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat:

A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen végleges feltételek kiadásakor [szerepel / nem szerepel] a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.”

23. Az Alaptájékoztató VI. A végleges feltételek formája 17. pontja kiegészül az alábbi szakasszal:

„(v) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat:

A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen végleges feltételek kiadásakor [szerepel / nem szerepel] a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.”

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változik.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató 6. számú kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhelye: 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 6. számú kiegészítésében szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a kiegészítés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, 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, 2018. augusztus 20.

A Kibocsátó:

OTP Jelzálogbank Zrt.

A Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.