



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

**2013/2014. ÉVI 500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 10.000 EUR ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_EURO_2 2016/VIII

FIX KAMATOZÁSÚ VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2014. ÁPRILIS 11.

A jelen dokumentum a benne ismertett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor.

Az itt használt fogalmak a 2013. július 17-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően 2013. augusztus 1-jén tette közzé.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_EURO_2 2016/VIII**
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): EUR
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 0 EUR
össznévértéke:
(ii) A jelen Rész kibocsátás Minimum 10.000 EUR
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,8005%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 EUR
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2014. április 18.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2014. április 18.
(iii) Futamidő: 2014. április 18. - 2016. április 18.
8. Lejárat Napja: 2016. április 18.
9. Kamatszámítási Alap: 1,80% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás névértéken
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Nem alkalmazandó*
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: *Nem alkalmazandó*
13. A Kötvények jellege: Nem alárendelt
14. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Alkalmazandó
Vonatkozó Rendelkezések
- (i) Kamatláb(ak): Évi 1,80%, évente utólag fizetendő
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): 2015. április 18.; 2016. április 18.
- (iii) Munkanapszabály: Következő Munkanap Szabály
- (iv) Fix Kamatösszeg(ek): 1,80% p.a. névértéken
A futamidő alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi Fix
Kamatösszegek fizetendők 100 EUR névértékre
vonatkozóan:

2015. április 18.: 1,80 EUR
2016. április 18.: 1,80 EUR
- (v) Töredékösszeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- (vi) Kamatbázis: Tényleges/365
- (vii) Kamatmegállapítási
Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- (viii) Fix Kamatozású Nincs
Kötvények
kamatszámításának módjára
vonatkozó egyéb feltételek:
- (ix) Bruttó hozam értéke 1,90%
(EHM):
17. Változó Kamatozású Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó *Nem alkalmazandó*
rendelkezések
19. Indexált Kamatozású *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések
20. Kettős pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó Az Alaptájékoztató IV. 4.8.4.2 (ii) pontja szerint
választása alapján

22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: Névérték
24. Minden egyes Kötvény Lejárt Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja: *Nem alkalmazandó*

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*
26. 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*
27. Részletvisszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. Az ajánlattétel feltételei:
 (i) A jegyzés helye és módja: Jegyzési megbízást az Alaptájékoztatóban írottaknak megfelelően
 (i) a befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókokban, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó honlapján és
 (ii) az – erre vonatkozó külön szerződések megkötése esetén – az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül lehet megadni a Forgalmazónál.

A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani.

- (ii) A jegyzés ideje: 2014. április 14. - 2014. április 18.
Jegyzések
(i) a jegyzési helynek minősülő fiókok nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt, míg
(ii) az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatások esetén 0:00 és 17:00 óra között az adott napra, 17:00 órát követően a következő jegyzési napra,
adhatók le azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2014. április 18-án mindegyik jegyzési helyen 12:00 óráig tehetők jegyzési nyilatkozatok.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 EUR, azaz 10 db 100 EUR névértékű kötvény.
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás összegét meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (v) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról.
Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 db kötvény kerül leosztásra. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű kötvény el nem fogy.
- (vi) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel, illetve a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2014. április

18-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.

34. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

Lebonyolításra vonatkozó adatok

35. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
36. Az elkülönített letéti számla száma: OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-29116599
37. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
38. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2013. július 30. PSZÁF H-KE-III-526/2013.
39. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2011/322 számú határozata
40. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
41. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
42. ISIN: HU0000354584
43. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
44. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*
45. Egyéb az Alaptájékoztató és a Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Rész kibocsátásra 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.

OTP Bank Nyrt.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

Összefoglaló az Alaptájékoztatóhoz

Az Összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti Elemszámot, míg a második oszlop a Közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

| | |
|------|--|
| A.1. | <p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket és a Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none">▪ ez az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő;▪ az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztató egészének figyelembevételére kell alapoznia;▪ ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá▪ polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A kibocsátó OTP Bank Nyrt., (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585, "Bank" vagy "Kibocsátó" vagy „OTP Bank”) elhatározta a jelen Alaptájékoztatóban meghatározott Kötvényprogram felállítását és azt, hogy a Kötvényprogram feltételeinek megfelelően, az Alaptájékoztató hatálya alatt, időről-időre Kötvényeket bocsát ki nyilvánosan, amely kibocsátandó, de le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg az 500.000.000.000 forintot.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató közzétételének engedélyezésére a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét (a "PSZÁF" vagy „Felügyelet”, amelynek feladatait 2013. október 1. napjától a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) látja el) kérte fel, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tpt.") szerinti engedélyt 2013. július 30-án adta meg.</p> <p>A Tpt. és 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 rendeletének ("Rendelet") vonatkozó rendelkezései értelmében hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetőanyagot tesz közzé. Az Alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az Alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetőanyagban közölt adatnak, adatszoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállóknak kell lennie. Az Alaptájékoztató és a hirdetőanyag félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.</p> <p>Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítései – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.</p> |
|------|--|

| | |
|------|--|
| | <p>Kötvényeket a Kötvényprogram keretein belül az Alaptájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokolttá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti.</p> <p>Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.</p> <p>A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvényt a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a Kötvénybe érdemes befektetni. A Kötvénybe fektetők viselik befektetésük kockázatait. Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.</p> |
| A.2. | <i>nem értelmezhető</i> |

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

| | |
|----------------|--|
| B.1. | A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: OTP Bank Nyrt. |
| B.2. | A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa: <ul style="list-style-type: none"> ▪ székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585; ▪ jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság; ▪ működésére irányadó jog: magyar ▪ bejegyzés országa: Magyarország. |
| B.3.– B.4a. | <i>nem értelmezhető</i> |
| B.4b. | <p>A Bankcsoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:</p> <p>A külgazdasági partnereinknél 2012 végén látott gazdasági lassulás 2013 elején is folytatódott, ennek következtében arra számítunk, hogy 2013-ban a külkereskedelmi partnereink piaci részesedéssel súlyozott GDP növekedése 0,5%-ról 0,4%-ra csökken. A külső kereslet gyengülését a Mercedes gyár termelésének felfutása, valamint az új Audi kapacitások termelésbe állása ellensúlyozhatja, így a tavalyi 2%-os exportbővülésnél nagyobb növekedésre számítunk kivitelünkben.</p> <p>A magyar gazdaság alapfolyamataiban lényegében 2011 első fele óta stagnálást láthatunk, ugyanakkor részben átmeneti okok miatt a magyar gazdaság növekedése 2013-ban közel lehet az 1%-hoz. A vártnál érdemben alacsonyabb inflációs adatok segítették a reálbérek növekedését az év elején. Azt gondoljuk, hogy ez a meglepetés dezinfláció az év egészét tekintve is a reálbérek növekedését eredményezi majd, ami a lakossági fogyasztás kismértékű növekedését eredményezheti 2013-ban.</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>A beruházások esetében a korábbi években húzóerőnek számító nagy autóipari beruházások kifizetése jelentős negatív hatással jár majd. Ezeket részben ellensúlyozhatja majd az állami beruházások várt élénkülése, melyet elsősorban az elérhető EU-s források növekedése magyaráz.</p> <p>A hitelezési folyamatok továbbra is gyengélkednek: mind a vállalati, mind a lakossági szegmensben erősödött a nettó hiteltörlesztői pozíció. A vállalati szektorban a bizonytalan szabályozói környezet és a romló konjunktúrális helyzet a beruházások elhalasztását eredményezi, ami a hitelkereslet csökkenése irányába mutat. Másrészt a jegybank által meghirdetett Növekedési és Hitelprogram ellensúlyozhatja a negatív folyamatok keresletcsökkentő hatását.</p> <p>A háztartási hitelezés terén a szerződéses összegek esetében már stabilizálódást láthatunk, azonban az állományok öregedése a törlesztés emelkedését okozza, így a nettó hitelfelvevői pozíció nem tud javulni. A rekord alacsony alapkamat és az ennek következtében folyamatosan csökkenő hitelkamatok, valamint a lakáshitelek esetében a bejelentett állami támogatási programok is előmozdíthatják a kereslet fellendülését. Ezek alapján a jelzáloghitel folyósítási számokban az idei év meghozhatja a régóta várt fordulatot.</p> <p>A hitelpiacok alakulásával kapcsolatban azonban kamatkörnyezettel kapcsolatos bizonytalanságok jelentős kockázatot hordoznak. Amennyiben a jelenlegi piaci várakozások szerint a Fed az őszi folyamán elkezd csökkenteni a jelenleg havi 85 milliárdos likviditás növelő programját, úgy az a feltörekvő piacokon a kamatkörnyezet emelkedését eredményezheti majd.</p> |
| B.5. | <p>A Kibocsátó és a vele jogszabály által meghatározott kapcsolatban lévő személyek („OTP Csoport” vagy „Bankcsoport”) napjainkban több mint 12 millió ügyfél pénzügyi igényeire adnak magas színvonalon megoldást közel 1.400 bankfiókban, a legmodernebb elektronikus csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül.</p> <p>Az OTP Bank Nyrt. 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. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások az OTP Bank Nyrt. portfólióját alkotják, egyes pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás – kiszolgáló termékeket az OTP Bank Nyrt. leányvállalatai fejlesztik és értékesítik.</p> <p>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 (CJSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (OAO OTP Bank).</p> |
| B.6.- B.8. | <i>nem értelmezhető</i> |
| B.9. | A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést. |
| B.10. | A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2011. és 2012. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait. |
| B.11. | <i>nem értelmezhető</i> |

B.12. Az OTP Csoport 2012. évi auditált konszolidált eredménykimutatása és konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása¹:

Az **OTP Csoport** 2012-ben 122,6 milliárd forintos adózott eredményt ért el; mely a pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, az osztalékbevétel és a részesedés értékvesztés adóhatását is tartalmazza. Ez az összeg 46%-kal magasabb az egy évvel korábnál. A számviteli profit javulását a magyarországi devizahitel végtörlesztés, valamint a goodwill értékvesztés jelentős bázishatása okozta.

| A 2012. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (millió forintban) | 2011 | 2012 | Változás (%) |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Kamatbevétel: | | | |
| Hitelekből | 758 679 | 795 475 | 4,9 |
| Bankközi kihelyezésekből | 266 870 | 341 071 | 27,8 |
| Értékesíthető értékpapírokból | 73 941 | 78 624 | 6,3 |
| Lejáratig tartandó értékpapírokból | 7 719 | 20 204 | 161,7 |
| Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból | 6 504 | 6 749 | 3,8 |
| Kereskedési célú értékpapírokból | 1 725 | 1 827 | 5,9 |
| <i>Összes kamatbevétel</i> | <u>1 115 438</u> | <u>1 243 950</u> | 11,5 |
| Kamatráfordítások: | | | |
| Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre | 209 289 | 294 631 | 40,8 |
| Ügyfelek betéteire | 212 439 | 237 898 | 12,0 |
| Kibocsátott értékpapírokra | 50 936 | 54 033 | 6,1 |
| Alárendelt kölcsöntőkére | 11 958 | 11 923 | -0,3 |
| <i>Összes kamatráfordítás</i> | <u>484 622</u> | <u>598 485</u> | 23,5 |
| NETTÓ KAMATBEVÉTEL | 630 816 | 645 465 | 2,3 |
| Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre | 249 364 | 229 470 | -8,0 |
| Végtörlesztéshez kapcsolódó nyereség (-) / veszteség (+) | 67 309 | -2 490 | -103,7 |
| NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN | 314 143 | 418 485 | 33,2 |
| Díj-, jutalék bevételek | 184 089 | 203 499 | 10,5 |
| Díj-, jutalék ráfordítások | 37 567 | 49 162 | 30,9 |
| Díjak, jutalékok nettó eredménye | 146 522 | 154 337 | 5,3 |
| Deviza műveletek nettó nyeresége | 50 031 | 3 171 | -93,7 |
| Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / nyeresége (+) | 13 290 | -235 | -101,8 |
| Ingatlan tranzakciók nyeresége | 1 002 | 1 131 | 12,9 |
| Osztalékbevételek | 947 | 2 803 | 196,0 |
| Értékvesztés feloldása (+) / képzése (-) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra | -945 | 505 | -153,4 |
| Egyéb működési bevételek | 27 252 | 23 987 | -12,0 |
| Egyéb működési ráfordítások | -26 571 | -35 033 | 31,8 |
| Nettó működési eredmény | 65 006 | -3 671 | -105,6 |

¹Forrás: OTP Bank Nyrt., Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások a 2012. december 31-ével zárult évről (2013.04.26.)

| | | | |
|--|----------------------|-----------------------|-------|
| Személyi jellegű ráfordítások | 169 098 | 188 952 | 11,7 |
| Értécsökkenés | 73 432 | 47 420 | -35,4 |
| Egyéb általános költségek | 160 145 | 187 105 | 16,8 |
| Egyéb adminisztratív ráfordítások | 402 675 | 423 477 | 5,2 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 122 996 | 145 674 | 18,4 |
| Társasági adó | -39 196 | -23 088 | -41,1 |
| NETTÓ EREDMÉNY | <u>83 800</u> | <u>122 586</u> | 46,3 |

| 2012. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (millió forintban) | 2011 | 2012 | Változás (%) |
|--|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal | 595 986 | 602 521 | 1,1 |
| Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után | 422 777 | 356 866 | -15,6 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 241 282 | 222 874 | -7,6 |
| Értékesíthető értékpapírok | 1 125 855 | 1 411 177 | 25,3 |
| Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után | 7 047 179 | 6 464 191 | -8,3 |
| Részvények és részesedések | 10 342 | 7 936 | -23,3 |
| Lejáratig tartandó értékpapírok | 124 887 | 429 303 | 243,8 |
| Tárgyi eszközök | 241 797 | 251 393 | 4,0 |
| Immateriális javak | 249 869 | 237 749 | -4,9 |
| Egyéb eszközök | 140 553 | 129 456 | -7,9 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | <u>10 200 527</u> | <u>10 113 466</u> | -0,9 |
| Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek | 646 968 | 534 324 | -17,4 |
| Ügyfelek betétei | 6 398 853 | 6 550 708 | 2,4 |
| Kibocsátott értékpapírok | 812 863 | 643 123 | -20,9 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 230 149 | 122 032 | -47,0 |
| Egyéb kötelezettségek | 376 937 | 457 231 | 21,3 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 316 447 | 291 495 | -7,9 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | <u>8 782 217</u> | <u>8 598 913</u> | -2,1 |
| Jegyzett tőke | 28 000 | 28 000 | 0,0 |
| Eredménytartalék és egyéb tartalékok | 1 439 095 | 1 534 572 | 6,6 |
| Visszavásárolt saját részvény | -54 386 | -53 802 | -1,1 |
| Nem ellenőrzött részesedések | 5 601 | 5 783 | 3,2 |
| SAJÁT TŐKE | <u>1 418 310</u> | <u>1 514 553</u> | 6,8 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | <u>10 200 527</u> | <u>10 113 466</u> | -0,9 |

Az OTP Csoport 2013. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján²:

² Forrás: OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló, 2013. első negyedéves eredmény (2013. május 14.)

A Bankcsoport 2013 első negyedében 40,7 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, mely 7%-kal elmarad az egy évvel korábbtól, de 55%-kal meghaladja a 2012. negyedik negyedév eredményét. A jelentős q/q korigált eredményjavulás elsősorban a csökkenő kockázati költségeknek köszönhető. Emellett a működési eredmény is nőtt 3%-kal. Az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korigált adózás előtti eredmény közel 57,5 milliárd forint lett az első negyedévben, 46%-kal meghaladva a 2012 4Q és 7%-kal az egy évvel korábbi szintet.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 11,2 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 26,1 milliárd forintos eredményével, illetve a bázisidőszak 12,8 milliárd forintos nyereségével. 2013. első negyedévben érdemi korrekciós tételt egyedül a pénzügyi különadó jelentett, melynek összege nagyságrendileg az előző évekkkel megegyező és 2012-höz hasonlóan az első negyedévben, egy összegben került elszámolásra.

A konszolidált korigált adózott eredményen belül 45%-ra nőtt a külföldi leánybankok részesedése az egy évvel korábbi 42%-ról. A megtermelt első negyedéves 18,5 milliárd forintos külföldi profit döntően a bolgár (9 milliárd forint), az orosz (7,7 milliárd forint) és ukrán (1,6 milliárd forint) leánybankokhoz köthető.

| Eredménykimutatás (millió forint) | 2012 1Q | 2013 1Q | Változás (%) |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Konszolidált adózás utáni eredmény | 12.828 | 11.233 | -12 |
| Korrekciós tételek (összesen) | -30.937 | -29.511 | -5 |
| Konszolidált korigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül | 43.765 | 40.744 | -7 |
| Adózás előtti eredmény | 51.228 | 57.961 | 13 |
| Működési eredmény | 112.545 | 112.508 | 0 |
| Összes bevétel | 209.252 | 212.869 | 2 |
| Nettó kamatbevétel | 164.147 | 165.888 | 1 |
| Nettó díjak, jutalékok | 34.078 | 35.813 | 5 |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek | 11.027 | 11.168 | 1 |
| Működési kiadások | -96.707 | -100.361 | 4 |
| Kockázati költségek | -58.741 | -55.005 | -6 |
| Egyedi tételek | -2.576 | 458 | -118 |
| Társasági adó | -7.464 | -17.217 | 131 |
| Főbb mérlegtételek záróállományok (millió forint) | 2012 1Q | 2013 1Q | (%) |
| Mérlegfőösszeg | 9.672.446 | 10.004.926 | 3 |
| Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt) | 10.004.926 | 10.520.194 | 5 |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt) | 6.818.042 | 6.595.789 | -3 |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt) | 7.876.288 | 7.834.373 | -1 |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt) | -1.058.246 | -1.238.583 | 17 |
| Kibocsátott értékpapírok | 6.324.611 | 6.872.511 | 9 |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke | 810.135 | 585.74 | -28 |
| Saját tőke | 299.494 | 308.529 | 3 |
| Teljesítménymutatók korigált eredmény alapján (%) | 2012 1Q | 2013 1Q | (%-pont) |
| ROE (korigált adózott eredményből) | 12,6% | 10,8% | -1,7 |
| ROA (korigált adózott eredményből) | 1,7% | 1,6% | -0,1 |
| Működési eredmény marzs | 4,48% | 4,42% | -0,06 |
| Teljes bevétel marzs | 8,33% | 8,37% | 0,04 |
| Nettó kamatmarzs | 6,53% | 6,52% | -0,01 |
| Működési költség/mérlegfőösszeg | 3,85% | 3,95% | 0,10 |
| Kiadás/bevétel arány | 46,2% | 47,1% | 0,9 |
| Kockázati költség/bruttó hitelállomány | 2,95% | 2,88% | -0,07 |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg | 2,34% | 2,16% | -0,18 |
| Effektív adókulcs | 14,6% | 29,7% | 15,1 |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt) | 102% | 93% | -9 |
| Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis2 | 17,0% | 19,7% | 2,7 |
| Core Tier1 ráta - Bázis2 | 12,3% | 14,2% | 1,9 |

A Kibocsátó kilátásai szempontjából az Alaptájékoztatóban bemutatottakon kívül nem következtek jelentős hátrányos változások a 2012. december 31-ére vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2013. április 26-i közzététele óta.

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:

2013. április 4-én a Magyar Nemzeti Bank a monetáris politikai eszköztár elemeként bejelentette a Növekedési Hitelprogramot, melynek alapvető célja, hogy kedvezményes jegybanki finanszírozás biztosításával a kis és középvállalatok finanszírozási helyzetén segítsen. 2013. április 30-án a Monetáris Tanács jóváhagyta a Növekedési Hitelprogram részleteit.

2013. május 29-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette, hogy a Növekedési Hitelprogram keretében igénybe vehető keretek összegét megemeli. A program három pillérré épül:

- Az első pillér alapján a jegybank 2013. június 1-jétől augusztus 30-ig 425 milliárd forint keretösszeggel, fedezet biztosítása mellett refinanszírozási hitelt nyújt a belföldi tartalékköteles hitelintézetek számára. A refinanszírozási hitel kamata a teljes futamidőre 0%. A programban résztvevő hitelintézetek a kedvezményes kamatozású jegybanki finanszírozást kis- és középvállalkozások hitelezésére fordíthatják legfeljebb 2,5%-os hiteldíj (kamat, díj, költség) felszámítása mellett. A programban részt vevő hitelintézetek semmilyen további kamatot, költséget, díjat, jutalékot vagy bármely más, hasonló rendeltetésű összeget saját vagy kapcsolt vállalkozás javára (ide nem értve az egyéb harmadik személy részére a kölcsönnyújtással összefüggésben fizetendő összeget) nem jogosultak érvényesíteni, kivéve a program szerinti büntető kamatot, késedelmi kamatot, valamint egyéb, szerződészegéshez kapcsolódó díjat és költséget. A programban részt vevő hitelintézet kockázatát csökkentő biztosítékok (így különösen a garancia, kezesség) is a 2,5 %-os hiteldíj terhére vehetők igénybe. A hitelintézeteknek nyújtott refinanszírozási hitel kezdeti futamideje legfeljebb 10 év, és megegyezik a kis- és középvállalkozásoknak nyújtott hitelek futamidejével. Hitelkiváltás esetén a kedvezményes kamatozású hitel igénybevétele nemcsak az eredeti hitelt nyújtó hitelintézetnél, hanem a programban résztvevő hitelintézetek mindegyikénél lehetséges. Az első két pillérben a keretösszeg allokálására a következő módon kerül sor: a résztvevő bankok a 2012. december 31-én fennálló, kis- és középvállalkozásoknak nyújtott forint- és deviza hitelállományuk legalább 5%-ának megfelelő összegben tudják igénybe venni a keretösszeget. Ezt követően kártyaleosztásos módon osztják el a keretösszeget.
- A jegybank a program második pillérében a hitelintézetek bevonásával kedvezményes refinanszírozási hitelt kíván folyósítani kis- és középvállalkozások fennálló devizahiteleinek forinthitellé alakításához. A program második pillérében igénybe vehető keret összege 325 milliárd forint. A refinanszírozási hitel jellemzői és igénybevételeinek feltételei megegyeznek a program első pillére esetében ismertettekkel.
- A harmadik pillér célja a magyar gazdaság bruttó külső adósságának, illetve az jegybank kéthetes kötvényállományának csökkentése. A jegybank a tartalék megfelelési szabályok figyelembe vétele mellett a devizatartalék terhére devizacsere ügyletekkel segítheti a hitelintézetek rövid külső devizaforrásainak leépülését, melynek eredményeként a kéthetes kötvény állománya szintén csökken. A program során a tartalék-megfelelést az biztosítja, hogy a jegybank devizaeszközének felhasználása és az egy éven belül lejáró külföldi adósság azonos mértékben csökken.

A devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a nem késedelmes devizahittel rendelkező adósok számára 60 hónapra, de legkésőbb 2017. június 30-ig biztosított az árfolyamrögzítés lehetősége. 2012. év végéig három szakaszban a közalkalmazottak, a lakáshitelesek és a szabad felhasználású devizahitel adósok jelenthették be árfolyamrögzítési igényüket.

A CHF/HUF 180-270, az EUR/HUF 250-340 és a JPY/HUF 2,5-3,3 árfolyamsávban az adósoknak az alsó sávhatár értékével egyező árfolyammal számított törlesztő részletet kell megfizetniük. A törlesztő-részletek tőke részének a mindenkori piaci árfolyam és a rögzített árfolyam közötti különbségét az árfolyamrögzítés időszaka alatt elkülönített számlán gyűjti a hitelező bank és az összegyűjtött összeget gyűjtőszámlahitel formájában biztosítja az adós részére. Ezen összegyűjtött összeg megfizetéséért az adós felel a mindenkori hatályos gyűjtőszámla szabályozásnak megfelelően. A gyűjtőszámlahitel futamideje nem lehet rövidebb, mint a devizahitel futamideje.

| | |
|-------|--|
| | <p>A törlesztő-részlet kamattartalmának a fix árfolyam feletti részén az állam és a hitelező bank 50-50%-os arányban osztozik. A rögzített sávhatárok maximuma feletti árfolyamértékek esetén a teljes árfolyamkockázatot az állam viseli.</p> <p>Magyarország Kormánya elkötelezett a költségvetési hiány GDP-hez mért legfeljebb 3%-os arányának tartásában. Annak érdekében, hogy e cél abban az esetben is elérhető legyen, ha nem várt, előre nem látható események miatt a költségvetési folyamatok kedvezőtlenek lesznek, szükséges, hogy kell nagyságú többlet közteher-bevétellel rendelkezzen a költségvetés. A bevétel többlet forrását a 2013. június 27-én elfogadott 2013. évi CXXIII. törvény előírásai biztosítják, amely a pénzügyi tranzakciós illetékkötelezettség emelését és az egészségügyi hozzájárulás-fizetési kötelezettség kiterjesztését tartalmazza.</p> <p>A pénzügyi tranzakciós illetékről szóló, módosított 2012. évi CXVI. törvény értelmében 2013. augusztus elsejétől 0,3%-os illeték terheli a fizetési műveleteket, de az illeték mértéke nem lehet több hatezer forintnál műveletenként. A készpénzkifizetést 0,6% illeték terheli. Az illeték alapja az az összeg, amellyel a fizetési számla – a fizető fél saját vagy a kedvezményezett megbízása alapján – megterhelésre kerül, vagy amely jutalék-, díj jogcímen felszámításra kerül, vagy amely kifizetésre, pénzváltás keretében átváltásra kerül. Az illeték megfizetésére a pénzforgalmi szolgáltató mellett a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény, illetve a Magyar Államkincstár kötelezett.</p> <p>Mentesülnek viszont az illeték alól a befektetési szolgáltatással kapcsolatos műveletek, az anyavállalatok és leányvállalatok közötti műveletek (csoportfinanszírozás), a pénzforgalmi szolgáltató bankok és befektetési alapok terhére teljesített tranzakciók, a saját számlára történő készpénzbefizetés és a hitelfolyósítás.</p> <p>2013. augusztus elsejétől a pénzforgalmi szolgáltatók egyszeri pótlólagos befizetésre kötelezettek az államháztartás felé a 2013. évre tervezett pénzügyi tranzakciós illetékbevételek elmaradása miatt. Az egyszeri pótlólagos befizetés alapja a 2013. január-április hónapokra együttesen megállapított pénzügyi tranzakciós illetékkötelezettsége, a mértéke 208%.</p> <p>2013. augusztus elsejétől 6 % mértékű egészségügyi hozzájárulás-fizetési kötelezettség terheli az Szja tv. 65. § által meghatározott kamatjövedelemnek a 2013. július 31-ét követően megszolgált részét. Ebből következően egészségügyi hozzájárulást kell fizetnie a magánszemélyeknek betétlekötés révén szerzett kamat mellett a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott kötvények és befektetési jegyek kamatára, hozamára, valamint ezen értékpapírok visszaváltása, átruházása révén szerzett kamatjövedelemre is (ide nem értve a befektetési jegyeket tőzsdei átruházását).. Azonban a forintban jegyzett állampapírok révén szerzett kamatjövedelem mentesül a kötelezettség alól. Továbbá 6% mértékű egészségügyi hozzájárulás-fizetési kötelezettség terheli a magánszemélyt a 2013. július 31-ét követően kötött tartós befektetési szerződésből származó jövedelmet akkor, ha az a 3. lekötési évet megelőzően kerül megszüntetésre.</p> |
| B.13. | A közelmúltban nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény. |
| B.14. | A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ és 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 Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarékpénztár Zrt., az OTP Faktoring Zrt., a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Bank EAD (Bulgária), OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország), OTP Bank Romania S.A. (Románia), OTP banka Srbija a.d. (Szerbia), OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia), CJSC OTP Bank (Ukrajna), Crnogorska Komercijalna banka a.d. (Montenegró) és OAO OTP Bank (Oroszország). |
| B.15. | A Bank 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 Bank 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. |

| | |
|---|---|
| A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége: TEÁOR 64.19 | Egyéb monetáris közvetítés |
| A Kibocsátó egyéb tevékenységei: | |
| (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 |

B.16. A Kibocsátó főrésztulajdonosai
A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrésztulajdonból áll.

A Bank legjobb tudomása szerint a Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2013. március 31-én

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke ¹ | | |
|--|------------------------------|------------------------|--------------------|
| | % ² | %befolyás ³ | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 12,80% | 12,99% | 35.830.547 |
| Külföldi intézményi/társaság | 65,75% | 66,72% | 184.089.913 |
| Belföldi magánszemély | 9,31% | 9,45% | 26.073.359 |
| Külföldi magánszemély | 0,86% | 0,87% | 2.400.949 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 1,75% | 1,77% | 4.889.915 |
| Saját tulajdon | 1,46% | 0,00% | 4.097.092 |
| Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴ | 4,96% | 5,03% | 13.874.391 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵ | 0,00% | 0,00% | 0 |
| Egyéb ⁶ | 3,12% | 3,17% | 8.743.844 |
| ÖSSZESEN | 100,0% | 100,0% | 280.000.010 |

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

² Szavazati hányad

³ 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 feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása

| 2013. | január 1. | március 31. |
|-------------------|-----------|-------------|
| Társasági szinten | 2.133.883 | 2.023.532 |
| Leányvállalatok | 2.073.560 | 2.073.560 |
| Mindösszesen | 4.207.443 | 4.097.092 |

A Bank legjobb tudomása szerint az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása 2013. március 31-én

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Szavazati jog (%) ³ | Befolyás mértéke (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov | K | T | 24.941.495 | 8,91% | 9,04% | - |
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | B | T | 24.000.000 | 8,57% | 8,70% | - |
| Groupama Csoport | K | T | 23.228.306 | 8,30% | 8,42% | - |
| Lazard Csoport | K | T | 15.523.677 | 5,54% | 5,63% | - |

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 tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak 2013. március 31-én

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Részvény tulajdon (db) |
|--|--------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------|
| IT | dr. Csányi Sándor ² | elnök-vezérigazgató | 1992.05.15. | 2016 | 243.500 |
| IT | Baumstark Mihály | tag | 1999.04.29. | 2016 | 6.400 |
| IT | dr. Bíró Tibor | tag | 1992.05.15. | 2016 | 35.240 |
| IT | Braun Péter | tag | 1997.04.29. | 2016 | 534.305 |
| IT | Erdei Tamás | tag | 2012.04.27 | 2016 | 0 |
| IT | dr. Gresa István | tag | 2012.04.27 | 2016 | 64.564 |
| IT | Hernádi Zsolt | tag | 2011.04.29 | 2016 | 6.400 |
| IT | dr. Kocsis István | tag | 1997.04.29. | 2016 | 6.400 |
| IT | dr. Pongrácz Antal | alelnök, vezérigazgató-helyettes | 2002.04.26. | 2016 | 203.600 |
| IT | dr. Utassy László | tag | 2001.04.25. | 2016 | 271.400 |
| IT | dr. Vörös József | tag | 1992.05.15. | 2016 | 123.600 |
| FB | Tolnay Tibor | elnök | 1992.05.15. | 2014 | 54 |
| FB | dr. Horváth Gábor | tag | 1995.05.19. | 2014 | 10.000 |
| FB | Kovács Antal | tag, vezérigazgató-helyettes | 2004.04.29. | 2014 | 23.000 |
| FB | Michnai András | tag | 2008.04.25. | 2014 | 16.000 |
| FB | dr. Vági Márton Gellért | tag | 2011.04.29. | 2014 | 0 |
| SP | Bencsik László | vezérigazgató-helyettes | | | 2.800 |
| SP | Gyuris Dániel | vezérigazgató-helyettes | | | 0 |
| SP | Takáts Ákos | vezérigazgató-helyettes | | | 153.347 |
| SP | Wolf László | vezérigazgató-helyettes | | | 638.800 |
| Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N: | | | | | 2.339.410 |

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

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.743.500

B.17. A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek közül a Moody's Investors Service Ltd., valamint a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek. A kibocsátónak a Fitch Polska S.A. által kiadott hitelkockázati besorolása („Support rating”) a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült.

| OTP Bank | Minősítés | Aktuális |
|-------------------|---------------------------------|-----------|
| Moody's | Pénzügyi erő | D* |
| | Hosszúlejáratú deviza betét | Ba2* |
| | Hosszúlejáratú forint betét | Ba1* |
| | Rövidlejáratú deviza betét | Not-Prime |
| | Rövidlejáratú forint betét | Not-Prime |
| | Alárendelt deviza adósság (LT2) | Ba3* |
| | Alárendelt deviza adósság (UT2) | B1(hyb)* |
| Standard & Poor's | Hosszúlejáratú deviza | BB* |
| | Rövidlejáratú deviza | B |
| | Hosszúlejáratú forint | BB* |
| | Rövidlejáratú forint | B |
| Fitch | „Support rating” | 3 |

*negatív minősítői kilátással

B.18.-
B.50. *nem értelmezhető*

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1. A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.
A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja

| | |
|---------------|---|
| | <p>meg az 500.000.000.000 Ft-ot (ötszázmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeget (ezen EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeg forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 500.000.000.000 Ft (vagy ennek megfelelő összegű EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (“Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények minimum 30 napos és maximum 15 éves futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont kötvények. A Kötvények jegyzési vagy aukciós eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.</p> |
| C.2. | A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Részletben hozhatók forgalomba, HUF-ban, vagy EUR-ban, vagy USD-ben, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben vagy RON-ban. |
| C.3. – C4. | <i>nem értelmezhető</i> |
| C.5. | <p>A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények Magyarország területén, illetve – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követően – Szlovákiában, Bulgáriában, Romániában valamint Horvátországban kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül</p> |

| | |
|---------------|---|
| | 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. |
| C.6. –C.7. | <i>nem értelmezhető</i> |
| C.8. | <p>A Kötvények Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet 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.</p> <p>A Kötvények – amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik – a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> |
| C.9. | <p>A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Kötvény");</p> <p>(v) amelyre a kamat névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – 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, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>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.</p> <p>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 – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektető/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a</p> |

| | |
|-------|--|
| | <p>jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat.</p> <p>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.</p> |
| C.10. | <p>Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p> |
| C.11. | <p>Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az itt megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT), a Szlovák Értéktőzsdére (BSSE), a Bolgár Értéktőzsdére (BSE), illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére (BVB), erre azonban kötelezettséget nem vállal.</p> |
| C.12. | <i>nem értelmezhető</i> |
| C.22. | – |

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

| | |
|------|--|
| D.1. | <i>nem értelmezhető</i> |
| D.2. | <p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia az itt felsorolt valamennyi tájékoztatást/információt. A Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A banki, illetve pénzügyi szolgáltatások jelentősen befolyásoltak a különböző gazdasági környezet tényezőinek alakulásától. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik az OTP Csoport gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik a kötvények kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése.</p> <p><i>Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat)</i></p> <p>Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam kitétségi- és működési kockázat, peres eljárások kockázata,</p> |

folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok, általános csoportszerkezet kockázatai, az OTP Csoport működése engedélyektől függ.

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.

Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatok

Az OTP Bank – valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport – tevékenysége a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adózók Adóigazgatósága hatáskörébe tartozik. Az adóhatóság az általa meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végez ellenőrzéseket az OTP Bank, valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport tevékenységét illetően.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

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

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 a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

Általános jogi kockázatok

Az OTP Csoport jogi és hatósági kockázatnak is ki van téve a jogszabályalkotás alábbi szintjein: európai uniós jogszabályok és előírások hatással vannak az OTP Csoport üzletágaira, az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és megvalósítása a nemzeti jogalkotásban, mely felett az egyes tagállamok jelentős mértékű autonómiát tartanak meg; illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.

Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással vannak az OTP Csoportra, azon belül a Kibocsátóra pl. az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások az OTP Csoport létesítményeire, amik befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.

Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok

A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések rendezik. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az OTP Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet az OTP Csoport pénzügyi helyzetére.

D.3. 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. Ilyen kockázatok lehetnek: **piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, az aukciós eljárás kockázata, jegyzési eljárás kockázata és likviditási kockázat**, amelyekkel kapcsolatban a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy 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 lejárta előtt esetleg csak jelentős árfolyam- illetve tőkeveszteséggel tudja eladni a Kötvényeket. |
| D.4. – D.5. | <i>nem értelmezhető</i> |

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

| | |
|----------------|---|
| E.1.- E.2a. | <i>nem értelmezhető</i> |
| E.2b. | Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása. A Kötvényprogram célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához időről időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson forrásokat. |
| E.3. | <i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i> Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárata, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és azt közzéteszi a Közzétételi Helyeken. Az Összefoglaló alkalmazásában Közzétételi Helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja (www.otpbank.hu); (ii) a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), (iii) a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer honlapja (www.kozzetetelek.hu); (iv) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerinti, egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének történő megküldés. Amennyiben az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott Kötvények a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezetésre kerülnek, úgy e szabályozott piac által előírt hely is Közzétételi Helynek minősül, ezen Kötvények vonatkozásában. |
| E.4. | A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség. |
| E.5. - E.6. | <i>nem értelmezhető</i> |
| E.7. | Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektető részére. |