



**Az OTP Bank Nyrt.**

**2014/2015. évi**

**500.000.000.000 Forint**

**Keretösszegű Kötvényprogramja**

**Összevont Alaptájékoztatójának**

**2. számú kiegészítése**

Jelen dokumentum alapjául szolgáló összevont alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: *Alaptájékoztató*), amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató 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.

**A kiegészítés dátuma: 2014. augusztus 19.**

**Az Alaptájékoztató 2. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank 2014. augusztus 29-én kelt H-KE-III-498/2014. számú határozatával engedélyezte.**

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-041585, a továbbiakban "Bank" vagy "Kibocsátó"), mint kibocsátó az OTP Bank Nyrt. 2014/2015. évi 500.000.000.000 (ötszázmilliárd) forint keretösszegű Kötvényprogramja részletes ismertetését tartalmazó Alaptájékoztatót, melynek közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2014. július 29-én kelt PSZÁF H-KE-III-467/2014. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2014. augusztus 15-én az alábbi közzétételeket jelentette meg: „Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2014. első féléves eredmény”, „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2014. június 30-ával zárult félévről”

- (i) az Alaptájékoztató II./17. Megtekinthető Dokumentumok” fejezete az alábbiakról:

#### „17. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A következő, az alábbiakban felsorolt dokumentumok már korábban közzétett, vagy a jelen Alaptájékoztató közzétételével megegyező időpontban közzétett dokumentumok, vagy az MNB-hez benyújtott dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők.

- Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2009. december 31-i fordulónappal. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2009. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, sajáttőke változás kimutatást, cash flow kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.)
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2010. december 31-i fordulónappal. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2010. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, sajáttőke változás kimutatást, cash flow kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.) és
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója (a 2011. első negyedéves eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. március 31-ével zárult negyedévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentése a 2011. első féléves eredményről (a 2011. első féléves eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. június 30-ával zárult félévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója (a 2011. első kilenc havi eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Tájékoztatója a 2011. évi eredményről
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója a 2011. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója – 2012. első negyedéves eredmény
- Az OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámolója a 2012. március 31-ével zárult negyedévről

- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2012. első féléves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. június 30-ával zárult félévről
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló – 2012. első kilenc havi eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Tájékoztatója a 2012. évi eredményről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója – 2013. első negyedéves eredmény
- Az OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámolója a 2013. március 31-ével zárult negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2013. első féléves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. június 30-ával zárult félévről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a 2013. június 30-ával zárult félévről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem auditált konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. június 30-ával zárult félévről
- OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2013. első kilenc havi eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről
- OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2013. évi eredményről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2014. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentése
- OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2014. első negyedéves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2014. március 31-ével zárult negyedévről

A fentiekben felsorolt dokumentumok a Kibocsátó honlapján, a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) címen elérhetők és a Kibocsátó székhelyén megtekinthetők.”

az alábbira változik:

## „17. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A következő, az alábbiakban felsorolt dokumentumok már korábban közzétett, vagy a jelen Alaptájékoztató közzétételével megegyező időpontban közzétett dokumentumok, vagy az MNB-hez benyújtott dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők.

- Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2009. december 31-i fordulónappal. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2009. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, sajáttőke változás kimutatást, cash flow kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.)
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2010. december 31-i fordulónappal. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2010. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, sajáttőke változás kimutatást, cash flow kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.) és
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója (a 2011. első negyedéves eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. március 31-ével zárult negyedévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentése a 2011. első féléves eredményről (a 2011. első féléves eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. június 30-ával zárult félévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója (a 2011. első kilenc havi eredmény és az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről)
- Az OTP Bank Nyrt. Tájékoztatója a 2011. évi eredményről
- Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója a 2011. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója – 2012. első negyedéves eredmény
- Az OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámolója a 2012. március 31-ével zárult negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2012. első féléves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. június 30-ával zárult félévről
- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló – 2012. első kilenc havi eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Tájékoztatója a 2012. évi eredményről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2012. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése

- Az OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója – 2013. első negyedéves eredmény
- Az OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámolója a 2013. március 31-ével zárult negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2013. első féléves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. június 30-ával zárult félévről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások a 2013. június 30-ával zárult félévről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem auditált konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. június 30-ával zárult félévről
- OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2013. első kilenc havi eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről
- OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2013. évi eredményről
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2013. december 31-ével zárult évről
- Az OTP Bank Nyrt. 2014. évi rendes közgyűlésének határozatai
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi Éves Jelentése
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentése
- OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2014. első negyedéves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2014. március 31-ével zárult negyedévről
- Az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2014. első féléves eredmény
- Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített beszámoló a 2014. június 30-ával zárult félévről

A fentiekben felsorolt dokumentumok a Kibocsátó honlapján, a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) címen elérhetők és a Kibocsátó székhelyén megtekinthetők.”

- (ii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló az Alaptájékoztatóhoz fejezet B. Szakasz 12. pontjában szereplő alábbi szövegrész:

„A Kibocsátó kilátásai szempontjából az Alaptájékoztatóban bemutatottakon kívül nem következtek be jelentős hátrányos változások a 2013. december 31-ére vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2014. április 25-i közzététele óta.

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

2014. július 4-én a magyar Országgyűlés elfogadta a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt. A törvény hatályba lépése a Köztársasági Elnök aláírását követően, a kihirdetést követő nyolcadik napon történik.

A törvény hatálya kiterjed valamennyi fogyasztói kölcsönszerződésre, így a lakossági deviza és forint alapú hitel-, kölcsön- és pénzügyi lízingszerződésekre is. A törvény értelmében a deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződések esetén az árfolyamrész alkalmazása semmis, továbbá a törvény valamennyi fogyasztói kölcsönszerződés esetében megdönthető vélelmet állít fel az egyoldalú kamatemelések tisztességtelen volta tekintetében. Az ügyfelekkel való elszámolást külön törvény fogja rendezni.

Az OTP Bank továbbra is fenntartja azon álláspontját, hogy hitelezési gyakorlatában a mindenkor hatályos törvények és előírások maradéktalan betartásával járt el. A Bank bankszakmai alapon vitatja azt az állítást, miszerint az árfolyamrész alkalmazása indokolatlan és ezért érvénytelen lenne, továbbá fenntartja azt az álláspontját, hogy az egyoldalú szerződésmódosításokra vonatkozó rendelkezései a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfeleltek. A Bank álláspontja szerint aggályos, hogy a

törvény megfelel-e az alkotmányos követelményeknek, ezért vizsgálja a törvények által biztosított jogorvoslati lehetőségeit.

A 2014. július 4-én elfogadott törvény változatlan tartalommal való hatályba lépése esetén az OTP Csoport árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettsége várhatóan mintegy 27 milliárd forintot tehet ki. Figyelembe véve a 2013. év során erre a célra már megképzett kockázati költséget, az adózás előtti negatív eredményhatás mintegy 25 milliárd forintot érhet el. A negatív eredményhatás elszámolására 2014 második negyedévében kerül sor. Ez az összeg mintegy 20 milliárd forinttal magasabb a korábbi várakozásoknál, mivel egy utólagosan benyújtott, önálló képviselői indítvány hatására a törvény felülírja a hatályos új Ptk.-ba is beépült azon korábbi Legfelsőbb Bírósági jogértelmezést, mely szerint az érvénytelenség jogkövetkezményeit csak az ötéves elévülés korlátai között lehet alkalmazni.

A Bank élni kíván a törvény által biztosított perindítási jogával az egyoldalú szerződésmódosítást tartalmazó szerződési feltétel tisztességessége bizonyítása iránt. A Bank a perrel érintett pénzösszeg nagyságát a deviza alapú hitelek esetében közel 90 milliárd forintban, a forint jelzáloghitelek és fogyasztási hitelek esetében pedig további, nagyságrendileg 20-30 milliárd forintban valószínűsíti.

Hasonlóan az árfolyamrész kérdésköréhez az elévülés hatályos joggyakorlattól eltérő értelmezése ebben az esetben is mintegy 40 milliárd forinttal növelte a perrel érintett pénzösszeget.

Abban a szélsőséges esetben, ha mindkét kérdéskörben a fent bemutatott legnagyobb veszteség érné a Csoportot, a 2014. első negyedév végi konszolidált tőke megfelelési mutató ceteris paribus mintegy 1,7%-ponttal lenne alacsonyabb. Ennek megfelelően a Basel3 szerinti, elsődleges alapvető tőke mutató (Common Equity Tier1 ráta) 16,4%-ról 14,7%-ra, a konszolidált tőke megfelelési mutató pedig 20,2%-ról 18,5%-ra változna, mely lényegesen meghaladná a 8%-os szabályozói minimum szintet. A Csoport likviditása és hitelezési képessége hosszútávon is biztosított.

Az OTP Bank továbbra is elkötelezett magyarországi ügyfelei iránt, üzletpolitikájában nem tervez változást. Továbbá a menedzsment nem tartja indokoltnak, hogy az osztalékfizetés tervezett mértékén érdemben változtasson.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának 115/2014. számon elfogadott határozata értelmében az OTP Bank Nyrt. feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt az OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, a Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, valamint az OTP Ingatlanlízing Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Társaságok) érő, a „Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló 2014. évi XXXVIII. számú törvénynek a Társaságok pénzügyi helyzetére gyakorolt negatív hatásai kiküszöbölésére, a jogszabályi megfelelést és a folyamatos, változatlan működést is biztosító mértékben az e tárgyban – a Társaságok részére – tett kötelezettségvállaló nyilatkozat(ok)ban foglalt feltételekkel.

Az OTP Csoport, azon belül is kiemelten az orosz és ukrán leányvállalatok teljesítményét kedvezőtlen irányban befolyásolhatja a két ország között utóbbi időszakban kialakult politikai konfliktus. A 2014. első negyedéves 7,5 milliárd forintos veszteséget, illetve az év egészében várhatóan fennmaradó bizonytalan működési környezetet figyelembe véve az ukrán leánybank 2014-ben veszteséges maradhat, ennek lehetséges mértékét a bank vezetése 10-20 milliárd forintra becsüli. A kedvezőtlen működési környezet fennmaradása illetve romlása esetén a Kibocsátó ukrán befektetéseihez kapcsolódó goodwill értékcsökkenése is megvalósulhat a negyedéves felülvizsgálatok során.

Ami az orosz leánybank várható teljesítményét illeti, bár a fogyasztási hitelek bizonyos szegmenseiben – a menedzsment korábbi várakozásainak megfelelően – már jelentkeznek a portfólió minőség javulására utaló jelek, a kockázati költségek csökkenése a vártnál mérsékelt ütemű. Ez tükröződik az első negyedév 4,7 milliárd forintos veszteségében is. Ennek valamint a gyengülő makrogazdasági teljesítménynek a hitelezési aktivitásra és jövedelmezőségre gyakorolt együttes következménye az lehet, hogy a leánybank éves szinten sem fog tudni pozitívan hozzájárulni a Bankcsoport eredményéhez.”

az alábbira változik:

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

- (iii) az Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezet 13.3. „A legutóbbi pénzügyi információk dátuma” pontja az alábbiól:

„13.3. A legutóbbi pénzügyi információk dátuma

OTP Bank Nyrt., Időközi vezetőségi beszámoló, 2014. első negyedéves eredmény (2014. május 16.)”

az alábbira változik:

„13.3. A legutóbbi pénzügyi információk dátuma

OTP Bank Nyrt., Időközi vezetőségi beszámoló, 2014. első negyedéves eredmény (2014. május 16.) valamint az OTP Bank Nyrt. Féléves jelentés – 2014. első féléves eredmény (2014. augusztus 15.)”

- (iv) Az Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezet 13.4. „Közbenső és egyéb pénzügyi információk” pontja az alábbiól:

„13.4. „Közbenső és egyéb pénzügyi információk

A jelen Összevont Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „Az OTP Csoport 2014. első negyedévi konszolidált Eredménykimutatása, Főbb mérlegtételei és Teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján” pontjában található adatok nem auditáltak, az OTP Bank Nyrt., Időközi vezetőségi beszámoló, 2014. első negyedéves eredmény (2014. május 16.) kimutatásából származnak.

A Kibocsátó 2014. első negyedévre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: [www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20141Q\\_h\\_final.pdf](http://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20141Q_h_final.pdf)

| Eredménykimutatás (millió forint)  | 2013 1Q           | 2014 1Q           | Változás (%)    |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>  | <b>11.233</b>     | <b>5.864</b>      | <b>-48</b>      |
| <b>Korrektációs tételek (összesen)</b>   | <b>-29.511</b>    | <b>-29.449</b>    | <b>0</b>        |
| <b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül | <b>40.744</b>     | <b>35.312</b>     | <b>-13</b>      |
| Adózás előtti eredmény   | 57.961            | 38.983            | -33             |
| Működési eredmény  | 112.508           | 108.161           | -4              |
| Összes bevétel   | 212.869           | 210.184           | -1              |
| Nettó kamatbevétel   | 165.888           | 162.453           | -2              |
| Nettó díjak, jutalékok   | 35.813            | 42.040            | 17              |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek   | 11.168            | 5.691             | -49             |
| Működési kiadások  | -100.361          | -102.023          | 2               |
| Kockázati költségek  | -55.005           | -68.945           | 25              |
| Egyedi tételek   | 458               | -233              | -151            |
| Társasági adó  | -17.217           | -3.671            | -79             |
| <b>Főbb mérlegtételek záróállományok (millió forint)</b>                             | <b>2013 1Q</b>    | <b>2014 1Q</b>    | <b>(%)</b>      |
| Mérlegfőösszeg   | 10.520.194        | 10.139.918        | -4              |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>  | <b>6.422.648</b>  | <b>6.125.612</b>  | <b>-5</b>       |
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>   | <b>7.615.871</b>  | <b>7.432.820</b>  | <b>-2</b>       |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)  | <b>-1.193.222</b> | <b>-1.307.208</b> | <b>10</b>       |
| <b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>   | <b>6.739.267</b>  | <b>6.881.568</b>  | <b>2</b>        |
| Kibocsátott értékpapírok   | <b>585.740</b>    | <b>376.128</b>    | <b>-36</b>      |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke  | 308.529           | 280.278           | -9              |
| Saját tőke   | 1.536.014         | 1.440.662         | -6              |
| <b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>                            | <b>2013 1Q</b>    | <b>2014 1Q</b>    | <b>(%-pont)</b> |
| ROE (korrigált adózott eredményből)  | 10,8%             | 9,7%              | -1,1            |

|  |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|
| ROA (korrigált adózott eredményből)                                    | 1,6%  | 1,4%  | -0,2  |
| Működési eredmény marzs  | 4,42% | 4,28% | -0,15 |
| Teljes bevétel marzs   | 8,37% | 8,31% | -0,06 |
| Nettó kamatmarzs   | 6,52% | 6,42% | -0,10 |
| Működési költség/mérlegfőösszeg  | 3,95% | 4,03% | 0,09  |
| Kiadás/bevétel arány   | 47,1% | 48,5% | 1,4   |
| Kockázati költség/bruttó hitelállomány                                 | 2,88% | 3,78% | 0,89  |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg                            | 2,16% | 2,73% | 0,56  |
| Effektív adókulcs  | 29,7% | 9,4%  | -20,3 |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)               | 92%   | 88%   | -5    |
| Tőke megfelelési mutató <sup>19</sup> (konszolidált, IFRS) - Basel III | 19,4% | 20,2% | 0,8   |
| Tier1 ráta - Basel III   | 16,3% | 16,4% | 0,1   |
| Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Basel III                          | 15,0% | 16,4% | 1,4   |

»

az alábbira változik:

„13.4. „Közbenső és egyéb pénzügyi információk

A jelen Összevont Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „Az OTP Csoport 2014. első negyedévi konszolidált Eredménykimutatása, Főbb mérlegtételei és Teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján” pontjában található adatok nem auditáltak, az OTP Bank Nyrt., Időközi vezetőségi beszámoló, 2014. első negyedéves eredmény (2014. május 16.) kimutatásából származnak.

A Kibocsátó 2014. első negyedévre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: [www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20141Q\\_h\\_final.pdf](http://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20141Q_h_final.pdf)

A Kibocsátó 2014. első félévre vonatkozó jelentése elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: [https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20142Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20142Q_h_final.pdf)”

- (v) az Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezet 13.6. „A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások” pontja az alábbirol:

„13.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások

2014. július 4-én a magyar Országgyűlés elfogadta a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt. A törvény hatályba lépése a Köztársasági Elnök aláírását követően, a kihirdetést követő nyolcadik napon történik.

A törvény hatálya kiterjed valamennyi fogyasztói kölcsönszerződésre, így a lakossági deviza és forint alapú hitel-, kölcsön- és pénzügyi lízingszerződésekre is. A törvény értelmében a deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződések esetén az árfolyamrész alkalmazása semmis, továbbá a törvény valamennyi fogyasztói kölcsönszerződés esetében megdönthető vélelmet állít fel az egyoldalú kamatemelések tisztességtelen volta tekintetében. Az ügyfelekkel való elszámolást külön törvény fogja rendezni.

Az OTP Bank továbbra is fenntartja azon álláspontját, hogy hitelezési gyakorlatában a mindenkor hatályos törvények és előírások maradéktalan betartásával járt el. A Bank bankszakmai alapon vitatja azt az állítást, miszerint az árfolyamrész alkalmazása indokolatlan és ezért érvénytelen lenne, továbbá fenntartja azt az álláspontját, hogy az egyoldalú szerződésmódosításokra vonatkozó rendelkezései a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfeleltek. A Bank álláspontja szerint aggályos, hogy a törvény megfelel-e az alkotmányos követelményeknek, ezért vizsgálja a törvények által biztosított jogorvoslati lehetőségeit.

<sup>19</sup> A lejárati nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli. Az erre vonatkozó felügyeleti egyeztetés/engedélyezés még folyamatban van.



A 2014. július 4-én elfogadott törvény változatlan tartalommal való hatályba lépése esetén az OTP Csoport árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettsége várhatóan mintegy 27 milliárd forintot tehet ki. Figyelembe véve a 2013. év során erre a célra már megképzett kockázati költséget, az adózás előtti negatív eredményhatás mintegy 25 milliárd forintot érhet el. A negatív eredményhatás elszámolására 2014 második negyedévében kerül sor. Ez az összeg mintegy 20 milliárd forinttal magasabb a korábbi várakozásoknál, mivel egy utólagosan benyújtott, önálló képviselői indítvány hatására a törvény felülírja a hatályos új Ptk.-ba is beépült azon korábbi Legfelsőbb Bírósági jogértelmezést, mely szerint az érvénytelenség jogkövetkezményeit csak az ötéves elévülés korlátai között lehet alkalmazni.

A Bank élni kíván a törvény által biztosított perindítási jogával az egyoldalú szerződésmódosítást tartalmazó szerződési feltétel tisztességessége bizonyítása iránt. A Bank a perrel érintett pénzösszeg nagyságát a deviza alapú hitelek esetében közel 90 milliárd forintban, a forint jelzáloghitelek és fogyasztási hitelek esetében pedig további, nagyságrendileg 20-30 milliárd forintban valószínűsíti. Hasonlóan az árfolyamrész kérdésköréhez az elévülés hatályos joggyakorlattól eltérő értelmezése ebben az esetben is mintegy 40 milliárd forinttal növelte a perrel érintett pénzösszeget.

Abban a szélsőséges esetben, ha mindkét kérdéskörben a fent bemutatott legnagyobb veszteség érné a Csoportot, a 2014. első negyedév végi konszolidált tőke megfelelési mutató ceteris paribus mintegy 1,7%-ponttal lenne alacsonyabb. Ennek megfelelően a Basel3 szerinti, elsődleges alapvető tőke mutató (Common Equity Tier1 ráta) 16,4%-ról 14,7%-ra, a konszolidált tőke megfelelési mutató pedig 20,2%-ról 18,5%-ra változna, mely lényegesen meghaladná a 8%-os szabályozói minimum szintet. A Csoport likviditása és hitelezési képessége hosszútávon is biztosított.

Az OTP Bank továbbra is elkötelezett magyarországi ügyfelei iránt, üzletpolitikájában nem tervez változást. Továbbá a menedzsment nem tartja indokoltnak, hogy az osztalékfizetés tervezett mértékén érdemben változtasson.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának 115/2014. számon elfogadott határozata értelmében az OTP Bank Nyrt. feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt az OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, a Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot, valamint az OTP Ingatlanlízing Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Társaságok) érő, a „Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló 2014. évi XXXVIII. számú törvénynek a Társaságok pénzügyi helyzetére gyakorolt negatív hatásai kiküszöbölésére, a jogszabályi megfelelést és a folyamatos, változatlan működést is biztosító mértékben az e tárgyban – a Társaságok részére – tett kötelezettségvállaló nyilatkozat(ok)ban foglalt feltételekkel.

Az OTP Csoport, azon belül is kiemelten az orosz és ukrán leányvállalatok teljesítményét kedvezőtlen irányban befolyásolhatja a két ország között utóbbi időszakban kialakult politikai konfliktus. A 2014. első negyedéves 7,5 milliárd forintos veszteséget, illetve az év egészében várhatóan fennmaradó bizonytalan működési környezetet figyelembe véve az ukrán leánybank 2014-ben veszteséges maradhat, ennek lehetséges mértékét a bank vezetése 10-20 milliárd forintra becsüli. A kedvezőtlen működési környezet fennmaradása illetve romlása esetén a Kibocsátó ukrán befektetéseihez kapcsolódó goodwill értékcsökkenése is megvalósulhat a negyedéves felülvizsgálatok során.

Ami az orosz leánybank várható teljesítményét illeti, bár a fogyasztási hitelek bizonyos szegmenseiben – a menedzsment korábbi várakozásainak megfelelően – már jelentkeznek a portfólió minőség javulására utaló jelek, a kockázati költségek csökkenése a vártnál mérsékeltebb ütemű. Ez tükröződik az első negyedév 4,7 milliárd forintos veszteségében is. Ennek valamint a gyengülő makrogazdasági teljesítménynek a hitelezési aktivitásra és jövedelmezőségre gyakorolt együttes következménye az lehet, hogy a leánybank éves szinten sem fog tudni pozitívan hozzájárulni a Bankcsoport eredményéhez.”

az alábbira változik:

„13.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások

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

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

## **FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT**

Az Alaptájékoztató 2. sz. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 2. sz. kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2014. augusztus 19.

**OTP Bank Nyrt.**