



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

**2019/2020. ÉVI 200.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 10.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_VK_USD_1 2021/III

001 SOROZATRÉSZLET

VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ FÉLÉVENTE KAMATOT FIZETŐ

VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2020. ÁPRILIS 6.

A jelen dokumentum a benne ismertetett 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 2019. június 25-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 2019. július 1-én a Kibocsátó (<https://www.otpbank.hu>) és a BÉT (<https://www.bet.hu>) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapon tette közzé.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_VK_USD_1 2021/III**
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): USD
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 0 USD
össznévértéke:
(ii) A jelen Rész kibocsátás minimum 10.000 USD
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,9959%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 USD
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2020. május 14.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2020. május 14.
(iii) Futamidő: 2020. május 14. – 2021. május 14.
8. Lejárat Napja: 2021. május 14.
9. Kamatszámítási Alap: Változó Kamatozás, a Kamatláb mértéke a Referencia kamatláb jelen Végleges Feltételek 17. pontjában részletezett feltételek szerint
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 Vonatkozó Rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: Alkalmazandó

(i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referencia kamatlábat olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Felvételek kiadásakor szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.

(ii) Meghatározott Kamatfizetési Napok: 2020. november 14., 2021. május 14.

(iii) Munkanap Szabály: Amennyiben a Kamatfizetési Nap nem munkanapra esik a Kamat kifizetése a következő munkanapon – amely egyben az Alaptájékoztató V. 4.8.3.2. pontja szerinti Fizetési Nap is – esedékes.

(iv) További Kereskedelmi Központ(ok): *Nem alkalmazandó*

(v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: Az első, 2020. május 14-től 2020. november 14-ig tartó kamatperiódusban a Kamatláb mértéke évi 1,00%, a 2020. november 14-i Kamatfizetési Napon 0,50 USD Kamatösszeg fizetendő 100 USD névértékre vonatkozóan. A második kamatperiódus esetén a Kamatláb megállapításának módja: a Kamatmeghatározási Napon érvényes Referencia kamatláb (két tizedes jegyre kerekítve) mínusz 0,60% p.a., melyet a Kibocsátó a Kamatmeghatározási Napon hivatalosan közzétesz a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozvetitelek.mnb.hu>) honlapján, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

(vi) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): *Nem alkalmazandó*

(vii) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás: Alkalmazandó

– Referencia kamatláb: 6 havi USD LIBOR („London Inter Bank Offered Rate”); Bloomberg oldal kódja: „US0006M”

– Kamatmeghatározás Napja: Az első Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap. Ha az adott napon nem kerül Referencia kamatláb meghatározásra az „US0006M” Bloomberg oldalon, akkor az

oldalon elérhető legutolsó Referencia kamatláb alkalmazandó.

- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: Bloomberg oldal kódja: „US0006M”
- (viii) ISDA Meghatározás: *Nem alkalmazandó*
- (ix) Kamatfelár(ak): *Nem alkalmazandó*
- (x) Minimális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- (xi) Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- (xii) Kamatbázis: Tényleges/365
- (xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: A Referencia kamatláb értéke két tizedes jegyre kerekítve alkalmazandó.
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Az Alaptájékoztató V. 4.8.4.2 (ii) pontja szerint
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névérték
24. Minden egyes Kötvény Lejárat 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, *Nem alkalmazandó*

ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítsa fel:

27. Részlet visszaváltási 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 Garanciovállaló: *Nem alkalmazandó*
32. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés/aukcio 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) – 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, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.
- (ii) a jegyzés/aukcio ideje: 2020. április 7. – 2020. május 14.
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, 2020. május 14-én mindegyik jegyzési helyen 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összevont értékének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) a jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 USD, azaz 10 db 100 USD névértékű kötvény.
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett összevont értékét 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 és a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi 2020. május 14-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média 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: 11782007-19116598
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: 2019. június 28., H-KE-III-408/2019.
39. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2014/423. d.) és 2019/139. számú határozataiban foglalt felhatalmazás alapján a TÉÁB 2020. április 3-i Kibocsátói döntése.
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: HU0000359567
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 Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

OTP Bank Nyrt.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

Az adott kibocsátás összefoglalója

Az összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti Elemszámot, míg a második oszlop a Közzétételi követelményeket jeleníti meg. Az A – E Részekben (A.1 – E.7) az Elemek sorszámozottak.

A jelen összefoglaló az ezen fajtájú értékpapírokkal és a Kibocsátóval kapcsolatos összefoglalóba beillesztendő összes Elemet tartalmazza. Tekintettel arra, hogy egyes Elemek beillesztése nem kötelező, előfordulhat, hogy az Elemek sorszámozása nem folyamatos.

Előfordulhat, hogy egy adott Elem tekintetében a vonatkozó információ akkor sem adható meg, ha az adott Elem összefoglalóba történő beillesztése – az értékpapírok fajtájára és a Kibocsátóra tekintettel – egyébként szükséges lenne. Ebben az esetben az összefoglaló az adott Elem rövid bemutatását tartalmazza, valamint egy utalást arra hogy az Elem „nem értelmezhető”.

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 a vonatkozó Végleges Feltételek bevezetőjének tekintendő;▪ az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia;▪ ha az Alaptájékoztatóban és az alkalmazandó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval és az alkalmazandó Végleges Feltételekkel 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 és az alkalmazandó Végleges Feltételek más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek 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 a 200.000.000.000 forintot.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank (az "MNB" vagy „Felügyelet”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tpt.") szerinti engedélyt 2019. június 28-án adta meg a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetésny közzétételének engedélyezésére.</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 hirdetésnynt 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 hirdetésnyben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie.</p>
------	--

	<p>Az Alaptájékoztató és a hirdetmény 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 részkiadásokra 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 közzétételének Felügyelet általi engedélyezését 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 indokoltá 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 a jegyzési nyilatkozat visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő két munkanapon 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 hozattal 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 hozattal 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.	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585; ▪ jogi személy-azonosító (LEI): 529900W3MOO00A18X956 ▪ jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság; ▪ működésére irányadó jog: magyar ▪ bejegyzés országa: Magyarország.
B.3.– B.4a.	<i>nem értelmezhető</i>
B.4b.	<p>Magyarország: A 2020. február 14-én publikált előzetes negyedik negyedéves GDP adatok alapján (4Q: +4,5% y/y) 2019-ben a magyar gazdaság az Európai Unió legdinamikusabban bővülő gazdaságainak élvonalában volt, 2019 egészében a növekedés éves üteme elérte a 4,9%-ot. Mindez csak mérsékelt lassulást jelez az előző évhez képest. A növekedés motorja a belső fogyasztás és a dinamikus bővülő beruházási aktivitás volt, emellett a piaci szolgáltatások is jelentősen és a vártnál nagyobb mértékben járultak hozzá a gazdaság bővüléséhez.</p> <p>Az egyensúlyi mutatók stabilan alakultak, nőtt a foglalkoztatottság, így az ország piaci, befektetői</p>

	<p>megítélése érdemben javult: 2019-ben a Fitch és a Standard & Poor's Global hitelminősítők egyaránt javítottak az ország hitelbesorolásán ('BBB'). A működő tőke beáramlás rekordnagyságú, 5 milliárd eurót meghaladó volt, a magyar kockázati prémium 2020 elejére rekord-alacsony szintre szűkölt (5 éves CDS: 48 bp).</p> <p>Az infláció éves átlagban 3,3% volt, az MNB az év egészében folytatta laza monetáris politikáját. A 3 havi referenciahozam december végén 16 bp-on zárt (+3 bp y/y), a hozamgörbe pedig érdemben lejjebb tolódot. A decemberi és 2020. januári infláció ugyan meghaladta az előzetes várakozást, az adószűrt maginfláció azonban továbbra is a Jegybank által célként megfogalmazott sávban maradt.</p> <p>A gazdaságpolitikai intézkedések között kiemelt szerep jutott a demográfiai helyzet javítását segítő programoknak: a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) esetében 2019 végére a folyósított támogatások összege szektorszinten elérte a 318 milliárd forintot, míg a babaváró hitelből 2019. júliusi bevezetésétől kezdve év végéig 470 milliárd forintnyi folyósításra került sor. Emellett a Kormány és a Jegybank további célzott intézkedésekkel segítette a reálgazdasági szereplők hitelfelvételét, illetve forráshoz jutását (Növekedési Hitelprogram Fix, Növekedési Kötvényprogram).</p> <p>A lakossági hitelezés 2019-ben gyorsuló ütemben bővült: szektorszinten 47,5%-kal nőtt y/y a háztartási hitelek folyósított állománya, ezzel a hitelállomány 15,5%-kal bővült. Ezen belül a lakáshitelek 9%-kal, a személyi kölcsönök 28%-kal nőttek, miközben a szabad felhasználású jelzáloghitelek 14%-kal csökkentek. A vállalati hitelállományok 11%-kal bővültek.</p> <p>Az OTP Csoport országai: Ami a Banksocport országait illeti, 2019-ben a legtöbb csoporttag esetében összességében kedvezően alakult a makrogazdasági környezet. 2019-ben Ukrajna piaci megítélése lényegesen javult, decemberben létrejött az IMF-fel egy új készenléti hitel-megállapodás, a hrivnya pedig az egyik legjobban teljesítő feltörekvő piaci deviza volt; részben ennek is tudható be, hogy 2020 elején az ország sikeres eurókötvény-kibocsátással tért vissza a tőkepiacokra. Oroszország esetében gyorsuló GDP-növekedésre és a kamatkörnyezet további csökkenésére számítunk. Romániában a korábbi időszak fiskális túlköltekezésének érdemi visszafogása érzékelhetően mérsékelte a gazdasági növekedés dinamikáját, emellett nőtt a belpolitikai bizonytalanság is.</p> <p>A legfrissebb 2019 4Q adatok, illetve a közelmúlt globális gazdaságot érintő fejleményei fényében a magyar Kormány nevében a pénzügyminiszter február 14-én bejelentette, hogy a 2020-as évre vonatkozó, eredetileg 4%-os növekedési várakozását 3,5%-ra módosította.</p>																																				
B.5.	<p>Az OTP Bank Nyrt. több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet európai (CEE) régió meghatározó banksocportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leánybankjai a régió további 11 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Csoport), 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 (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA), Moldovában (Mobiasbanca – OTP Group S.A.) és Szlovéniában (SKB Banka).</p> <p>Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlását az alábbi táblázat mutatja.</p> <table border="1" data-bbox="296 1536 1410 1800"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th>2019</th> <th>Változás</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2">milliárd forint</th> <th>(Y/Y)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Konszolidált adózott eredmény</td> <td>318.322</td> <td>412.582</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>Korrektációs tételek (összesen)</td> <td>-7.013</td> <td>-6.470</td> <td>-8%</td> </tr> <tr> <td>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</td> <td>325.335</td> <td>419.052</td> <td>29%</td> </tr> <tr> <td>korrektációs tételek hatása nélkül</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>OTP Core¹ (Magyarország)</td> <td>180.445</td> <td>190.956</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>Corporate Center</td> <td>6.190</td> <td>3.478</td> <td>-44%</td> </tr> <tr> <td>DSK Csoport (Bulgária)</td> <td>47.293</td> <td>67.879</td> <td>44%</td> </tr> </tbody> </table>		2018	2019	Változás		milliárd forint		(Y/Y)	Konszolidált adózott eredmény	318.322	412.582	30%	Korrektációs tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%	Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	325.335	419.052	29%	korrektációs tételek hatása nélkül				OTP Core ¹ (Magyarország)	180.445	190.956	6%	Corporate Center	6.190	3.478	-44%	DSK Csoport (Bulgária)	47.293	67.879	44%
	2018	2019	Változás																																		
	milliárd forint		(Y/Y)																																		
Konszolidált adózott eredmény	318.322	412.582	30%																																		
Korrektációs tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%																																		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	325.335	419.052	29%																																		
korrektációs tételek hatása nélkül																																					
OTP Core ¹ (Magyarország)	180.445	190.956	6%																																		
Corporate Center	6.190	3.478	-44%																																		
DSK Csoport (Bulgária)	47.293	67.879	44%																																		

¹ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlankezelő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

OBH (Horvátország)	24.961	30.719	23%
OTP Bank Szerbia	2.999	10.430	248%
OTP Bank Románia	3.850	6.309	64%
OTP Bank Ukrajna	24.415	35.223	44%
OTP Bank Oroszország	16.420	28.127	71%
CKB Csoport (Montenegró)	2.214	6.377	188%
OTP Bank Albánia	-	2.616	-
Mobiasbanca (Moldova)	-	1.936	-
OBS (Szlovákia)	44	1.575	
Lízing	9.827	7.115	-28%
Alapkezelés eredménye	4.159	15.208	266%
Egyéb	2.517	11.107	341%

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

	2018	2019	Változás
Magyarország	49,6%	38,2%	-11,4% p
Bulgária	16,3%	18,2%	1,9% p
Horvátország	12,6%	10,4%	-2,2% p
Szerbia	4,0%	8,2%	4,2% p
Szlovénia	-	5,6%	-
Románia	5,3%	4,7%	-0,6% p
Ukrajna	2,7%	3,2%	0,5% p
Oroszország	4,8%	4,5%	-0,3% p
Montenegró	1,5%	2,2%	0,6% p
Albánia	-	1,2%	-
Moldova	-	1,0%	-
Szlovákia	3,1%	2,4%	-0,8% p

B.6. –
B.8. *nem értelmezhető*

B.9. A Kibocsátó 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, 2017. és 2018. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

B.11. *nem értelmezhető*

B.12. Az OTP Csoport 2019. évi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján:²

Eredménykimutatás (millió forint)	2018	2019	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	318.322	412.582	30%
Korrektív tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	325.335	419.052	29%
korrektív tételek hatása nélkül			
Adózás előtti eredmény	362.734	465.973	28%
Működési eredmény	384.908	510.045	33%
Összes bevétel	881.726	1.077.727	22%
Nettó kamatbevétel	599.832	706.298	18%
Nettó díjak, jutalékok	220.731	282.504	28%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	61.163	88.926	45%
Működési költség	-496.818	-567.682	14%
Kockázati költségek (összesen)	-26.167	-47.107	80%
Egyedi tételek	3.993	3.034	-24%
Társasági adó	-37.400	-46.921	25%
Főbb mérlegtételek	2018	2019	Y/Y
záróállományok (millió forint)			
Mérlegfőösszeg	14.590.288	20.121.767	38%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	8.306.712	12.247.519	47%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	9.001.577	12.942.009	44%

² Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. évi eredmény (2020.március 6.)

Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-694.866	-694.490	0%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	11.547.410	15.522.654	34%
Kibocsátott értékpapírok	417.966	393.167	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.429	249.937	207%
Saját tőke	1.826.657	2.291.288	25%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2018	2019	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,7%	20,3%	1,6%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,1%	20,6%	1,5%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,3%	2,4%	0,1%p
Működési eredmény marzs	2,76%	2,97%	0,21%p
Teljes bevétel marzs	6,33%	6,28%	-0,04%p
Nettó kamatmarzs	4,30%	4,12%	-0,19%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,57%	3,31%	-0,26%p
Kiadás/bevétel arány	56,3%	52,7%	-3,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,23%	0,28%	0,05%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,19%	0,27%	0,09%p
Effektív adókulcs	10,3%	10,1%	-0,2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	79%	7%p
Tőke megfelelési mutató (konsolidált, IFRS) – Bázis3	18,3%	16,3%	-2,0%p
Tier1 ráta – Bázis3	16,5%	13,9%	-2,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta – Bázis3	16,5%	13,9%	-2,6%p

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása ³ alapján:				
Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018	2019
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ⁴	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	<p>A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve.</p> <p>Példa 2019-re:</p> $\frac{1.869.386,7}{21.845.867,7} = 8,6\%$ <p>Példa 2018-ra:</p> $\frac{1.297.641,6}{15.554.946,1} = 8,3\%$	8,3%	8,6%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	<p>Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) ≥ 100%</p> <p>Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.</p> <p>Példa 2019-re:</p> $\frac{4.825.171,3}{3.465.537,4-614.504,0} = 169\%$ <p>Példa 2018-ra:</p>	207%	169%

³ 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

⁴ A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.

			$\frac{4.425.092,3}{2.607.550,6-471.671,1} = 207\%$		
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitel állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel. Példa 2019-re: $\frac{12.247.519,4}{15.508.094,4} = 79,0\%$ Példa 2018-ra: $\frac{8.066.591,6}{11.273.740,6} = 71,6\%$	71,6%	79,0%	
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendőek, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.) Példa 2019-re: $\frac{412.581,8*1,00}{2.032.901,7} = 20,3\%$ Példa 2018-ra: $\frac{318.321,7*1,00}{1.703.881,0} = 18,7\%$	18,7%	20,3%	
<p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta bekövetkezett lényeges változások:</p> <p>Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.</p>					

Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

Az OTP Bank Nyrt. bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD, mint eladók adásvételi szerződést írtak alá a Groupama Csoport egyik bolgár leányvállalatával, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD-vel, mint vevővel az Express Life Bulgaria társaságban fennálló 100%-os részesedésük értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról.

2019. szeptember 24-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került.

Az OTP Bank Nyrt. montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. között 2019. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. március végi adatok alapján az SGM 11,9%-os piaci részesedésével Montenegró 3. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

2019. március 29-én megtörtént az albán tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. („SGAL”) az OTP Bank 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az albán bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 10 országában van jelen.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedése, valamint egyéb leányvállalatai az OTP Bank tulajdonába került. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki

	<p>2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik. A kötvényeket a Moody's Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő 'Ba1' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Tőzsdére.</p> <p>Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje várakozásainak megfelelően - a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitétettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.</p> <p>Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanalási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg.</p> <p>A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Bankcsoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő:</p> <ul style="list-style-type: none"> - elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - a teljes tőke megfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőke megfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül). <p>A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2020. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.</p> <p>Az OTP Bank adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló 99,44% részesedésének értékesítéséről a KBC Bank NV számára. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.</p> <p>A legutóbbi, auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.</p>
B.13.	<p>A közelmúltban történt, kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló események az alábbiak:</p> <p>Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.</p> <p>Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.</p>

Az OTP Bank Nyrt. bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD, mint eladók adásvételi szerződést írtak alá a Groupama Csoport egyik bolgár leányvállalatával, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD-vel, mint vevővel az Express Life Bulgaria társaságban fennálló 100%-os részesedésük értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról.

2019. szeptember 24-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került.

Az OTP Bank Nyrt. montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. között 2019. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. március végi adatok alapján az SGM 11,9%-os piaci részesedésével Montenegró 3. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

2019. március 29-én megtörtént az albán tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. („SGAL”) az OTP Bank 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az albán bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 10 országában van jelen.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedése, valamint egyéb leányvállalatai az OTP Bank tulajdonába került. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki 2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik. A kötvényeket a Moody's Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő 'Bal' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourggi Tőzsdére.

	<p>Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje várakozásainak megfelelően - a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitettséértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.</p> <p>Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanalási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg.</p> <p>A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Bankcsoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő:</p> <ul style="list-style-type: none"> - elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - a teljes tőke megfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőke megfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül). <p>Az OTP Bank adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló 99,44% részesedésének értékesítéséről a KBC Bank NV számára. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.</p> <p>A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2020. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.</p>
B.14.	<p>A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarék Zrt., az OTP Faktoring Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., Merkantil Bank Zrt., a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Csoport (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), OTP Bank JSC (Ukrajna), Crnogorska Komercijalna banka a.d. (Montenegró), JSC OTP Bank (Oroszország), Banka OTP Albania SHA (Albánia) és Mobiasbanca – OTP Group S.A. (Moldova) és SKB Banka (Szlovénia).</p>
B.15.	<p>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.</p> <p>A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége: TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés</p> <p>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</p>

	(TEÁOR 66.19) (TEÁOR 66.22) (TEÁOR 66.30) (TEÁOR 69.20) (TEÁOR 68.20) (TEÁOR 85.59) (TEÁOR 56.29)	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység Alapkezelés Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése M.n.s. egyéb oktatás Egyéb vendéglátás																																																																																																																																																																			
B.16.	<p>A Kibocsátó főreszvényesei</p> <p>A Kibocsátó jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.</p> <p>Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Tulajdonosi kör megnevezése</th> <th colspan="6">Teljes alaptőke</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Tárgyév elején (január 1-jén)</th> <th colspan="3">Időszak végén (december 31-én)</th> </tr> <tr> <th>Tulajdoni hányad</th> <th>Szavazati hányad¹</th> <th>Részvény darabszám</th> <th>Tulajdoni hányad</th> <th>Szavazati hányad¹</th> <th>Részvény darabszám</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belföldi intézményi/társaság</td> <td>19,32%</td> <td>19,47%</td> <td>54.092.340</td> <td>18,84%</td> <td>18,86%</td> <td>52.750.611</td> </tr> <tr> <td>Külföldi intézményi/társaság</td> <td>60,01%</td> <td>60,49%</td> <td>168.017.080</td> <td>77,01%</td> <td>77,10%</td> <td>215.635.699</td> </tr> <tr> <td>Belföldi magánszemély</td> <td>3,53%</td> <td>3,56%</td> <td>9.896.546</td> <td>2,98%</td> <td>2,98%</td> <td>8.344.202</td> </tr> <tr> <td>Külföldi magánszemély</td> <td>0,10%</td> <td>0,10%</td> <td>278.348</td> <td>0,13%</td> <td>0,13%</td> <td>356.377</td> </tr> <tr> <td>Munkavállalók, vezető tisztségviselők</td> <td>0,85%</td> <td>0,86%</td> <td>2.376.450</td> <td>0,80%</td> <td>0,80%</td> <td>2.240.465</td> </tr> <tr> <td>Saját részvények ²</td> <td>0,80%</td> <td>0,00%</td> <td>2.242.143</td> <td>0,12%</td> <td>0,00%</td> <td>323.520</td> </tr> <tr> <td>Államháztartás részét képező tulajdonos</td> <td>0,08%</td> <td>0,08%</td> <td>219.072</td> <td>0,08%</td> <td>0,08%</td> <td>219.372</td> </tr> <tr> <td>Nemzetközi Fejlesztési Intézmények</td> <td>0,05%</td> <td>0,05%</td> <td>143.308</td> <td>0,04%</td> <td>0,04%</td> <td>122.218</td> </tr> <tr> <td>Egyéb ³</td> <td>15,26%</td> <td>15,39%</td> <td>42.734.723</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> <td>7.546</td> </tr> <tr> <td>ÖSSZESEN</td> <td>100,00%</td> <td>100,00%</td> <td>280.000.010</td> <td>100,00%</td> <td>100,00%</td> <td>280.000.010</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. ² A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2019. december 31-én 2.963.204 darab OTP részvény volt. ³ A nem azonosított részvények állománya.</p> <p>A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2019)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>január 1.</th> <th>március 31.</th> <th>június 30.</th> <th>szeptember 30.</th> <th>december 31.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OTP Bank</td> <td>168.583</td> <td>159.961</td> <td>443.966</td> <td>336.795</td> <td>323.520</td> </tr> <tr> <td>Leányvállalatok</td> <td>2.073.560</td> <td>2.073.560</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Mindösszesen</td> <td>2.242.143</td> <td>2.233.521</td> <td>443.966</td> <td>336.795</td> <td>323.520</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. évi eredmény (2020.március 6.)</i></p> <p>Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Név</th> <th>Nemzetiség¹</th> <th>Tevékenység²</th> <th>Mennyiség (db)</th> <th>Tulajdoni hányad (%)³</th> <th>Befolyás mértéke (%)^{3,4}</th> <th>Megjegyzés⁵</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.</td> <td>B</td> <td>T</td> <td>24.000.000</td> <td>8,57%</td> <td>8,58%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>KAFIJAT Zrt.</td> <td>B</td> <td>T</td> <td>19.278.248</td> <td>6,89%</td> <td>6,89%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>OPUS Securities S.A.</td> <td>K</td> <td>T</td> <td>14.496.476</td> <td>5,18%</td> <td>5,18%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Groupama Csoport</td> <td>K</td> <td>T</td> <td>14.335.745</td> <td>5,12%</td> <td>5,13%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Belföldi (B), Külföldi (K) ² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D) ³ Két tizedes jegyre kerekítve ⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. ⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.</p>		Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)			Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	18,84%	18,86%	52.750.611	Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	77,01%	77,10%	215.635.699	Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	2,98%	2,98%	8.344.202	Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,13%	0,13%	356.377	Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,80%	0,80%	2.240.465	Saját részvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	323.520	Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372	Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,04%	0,04%	122.218	Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	7.546	ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010		január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.	OTP Bank	168.583	159.961	443.966	336.795	323.520	Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0	0	0	Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966	336.795	323.520	Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,58%	-	KAFIJAT Zrt.	B	T	19.278.248	6,89%	6,89%	-	OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,18%	-	Groupama Csoport	K	T	14.335.745	5,12%	5,13%	-	<p>B.17.</p> <p>A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek a minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Hitelminősítő</th> <th rowspan="2">Minősítési kategória</th> <th colspan="2">Minősítés</th> </tr> <tr> <th>Hosszú lejáratú</th> <th>Rövid lejáratú</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Moody's</td> <td>Deviza betét minősítés</td> <td>Baa3*</td> <td>Prime-3</td> </tr> <tr> <td>Forint betét minősítés</td> <td>Baa1*</td> <td>Prime-2</td> </tr> </tbody> </table>		Hitelminősítő	Minősítési kategória	Minősítés		Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú	Moody's	Deviza betét minősítés	Baa3*	Prime-3	Forint betét minősítés	Baa1*	Prime-2
Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke																																																																																																																																																																				
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)																																																																																																																																																																	
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám																																																																																																																																																															
Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	18,84%	18,86%	52.750.611																																																																																																																																																															
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	77,01%	77,10%	215.635.699																																																																																																																																																															
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	2,98%	2,98%	8.344.202																																																																																																																																																															
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,13%	0,13%	356.377																																																																																																																																																															
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,80%	0,80%	2.240.465																																																																																																																																																															
Saját részvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	323.520																																																																																																																																																															
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372																																																																																																																																																															
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,04%	0,04%	122.218																																																																																																																																																															
Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	7.546																																																																																																																																																															
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010																																																																																																																																																															
	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.																																																																																																																																																																
OTP Bank	168.583	159.961	443.966	336.795	323.520																																																																																																																																																																
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0	0	0																																																																																																																																																																
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966	336.795	323.520																																																																																																																																																																
Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵																																																																																																																																																															
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,58%	-																																																																																																																																																															
KAFIJAT Zrt.	B	T	19.278.248	6,89%	6,89%	-																																																																																																																																																															
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,18%	-																																																																																																																																																															
Groupama Csoport	K	T	14.335.745	5,12%	5,13%	-																																																																																																																																																															
Hitelminősítő	Minősítési kategória	Minősítés																																																																																																																																																																			
		Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú																																																																																																																																																																		
Moody's	Deviza betét minősítés	Baa3*	Prime-3																																																																																																																																																																		
	Forint betét minősítés	Baa1*	Prime-2																																																																																																																																																																		

		Forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	Prime-2
		Lejáráttal rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)	Ba1	-
		Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)	Ba3(hyb)	-
	S&P Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB*	A-2
		Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB	A-2
* <i>stabil minősítői kilátással</i>				
<p>A Moody's esetén a lejáráttal rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) és a lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) minősítése a spekulatív kategóriába sorolható, míg a hosszú és a rövid lejáratú forint- és devizabetét besorolások, valamint partnerkockázati minősítések a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.</p> <p>Az S&P Global minősítései a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.</p> <p>A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's és az S&P Global hivatalos weboldalán.</p>				
B.18.- B.50.	<i>nem értelmezhető</i>			

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1.	<p>A Kötvények változó kamatozású félévente kamatot fizető végtörlesztéses kötvények.</p> <p>A Kötvények ISIN Kódja: HU0000359567</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 200.000.000.000 Ft-ot (kétszázmilliárd 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 200.000.000.000 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”), illetve a Tpt. 12/B.§ értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények jegyzési eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.</p>
C.2.	A Kötvények több Részletben kerülhetnek forgalomba hozatalra USD-ben.
C.3. – C.4.	<i>nem értelmezhető</i>
C.5.	<p>A Kötvények Magyarország területén kerülnek kibocsátásra. 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 hirdetémények vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem</p>

	<p>terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján.</p> <p>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 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.</p>
C.6. – C.7.	<i>nem értelmezhető</i>
C.8.	<p>A Kötvények a Kötvényrendelet és a Tpt. 12/B.§ értelmében, hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tpt. 12/B.§ szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</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 olyan Kötvény, amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>A Kötvény vonatkozásában a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, 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 Befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviseletre 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.	<i>nem értelmezhető</i>
C.11.	A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezi a Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT).
C.12. – C.22.	<i>nem értelmezhető</i>

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> 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> 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, folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok, általános csoportszerkezet kockázatai, az OTP Csoport működése engedélyektől függ.</p> <p><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok</i> 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.</p> <p><i>Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatok</i> Az OTP Bank – valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport – tevékenysége a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adó- és Vámigazgatósága 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.</p> <p><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i> 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.</p> <p><i>Általános jogi kockázatok</i> 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.</p>
------	--

	<p>Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok</p> <p>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.</p> <p>Idegen források / saját tőke arány</p> <p>A Kötvényprogram együttes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó, közgyűlés által elfogadott auditált IFRS konszolidált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó konszolidált saját tőkéjének összegét (jelen arányszám mértéke: 7,10).</p>
D.3.	<p>A kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzüpiacok 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, likviditási kockázat, továbbá annak kockázata, hogy az MNB a szanalási eljárás során gyakorolhatja a Kötvényekre vonatkozóan a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó jogosultságát, 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 tőkevesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.</p>
D.4.	<i>nem értelmezhető</i>
–	
D.6.	

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1.- E.2a.	<i>nem értelmezhető</i>
E.2b.	<p>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</p> <p>A Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó általános vállalatfinanszírozási célokra fordítja.</p>
E.3.	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatal tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján az adott forgalomba hozatal esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával a Magyar Nemzeti Bankot tájékoztatja és azt közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> <p>Közzétételi Helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja (www.otpbank.hu); (ii) a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), (iii) az MNB által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer honlapja (https://kozzetetelek.mnb.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.</p>
E.4.	<p>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 összeférhetlenség.</p>
E.5. - E.6.	<i>nem értelmezhető</i>
E.7.	<p>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.</p>