



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI
BANK RT.**

*NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
NEM KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ*

A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL

2005. április

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés	1
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolók	
A 2004. és 2003. december 31-i nem konszolidált mérlege	2
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek nem konszolidált eredménykimutatása	3
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek nem konszolidált cash-flow kimutatása	4-5
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek nem konszolidált saját tőke változásainak kimutatása	6
Nem konszolidált kiegészítő melléklet	7-47



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levél cím: 1364 Budapest Pf. 278

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. Tulajdonosai és Igazgatósága részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") mellékelt 2004. és 2003. december 31-ei, nem konszolidált mérlegeinek, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek nem konszolidált eredménykimutatásainak, cash-flow kimutatásainak és a saját tőke változás kimutatásainak vizsgálatát. A nem konszolidált beszámolók elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a nem konszolidált beszámolók hitelesítése könyvvizsgálataink alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a beszámolók nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a beszámoló tényszámainak és kijelentéseinek alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkáink megfelelő alapot nyújtanak a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Felhívjuk a figyelmet a nem konszolidált beszámolók kiegészítő mellékletének 2.3 sz. jegyzetére, amely magyarázatot ad arra, hogy e jelentés időpontjában miért nem készült el a 27. sz. Nemzetközi Számviteli Standard által megkövetelt konszolidált beszámoló, valamint a kiegészítő melléklet 2.7 sz. jegyzetére, ami ismerteti a nem konszolidált leányvállalatokra vonatkozó számviteli elszámolást.

Véleményünk szerint, a fenti bekezdésben ismertetett kérdésnek a nem konszolidált beszámolókra gyakorolt hatásait kivéve, a fent nevezett nem konszolidált beszámolók a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2004. és 2003. december 31-ei, nem konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek tevékenységének nem konszolidált eredményeiről, pénzforgalmairól, és saját tőke változásairól.

Budapest, 2005. március 11.


Deloitte

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyzve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-I
NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE
(millió Ft-ban)

	jegyzet száma	2004	2003
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	399 401	252 975
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	4.	200 100	165 209
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	5.	342 888	312 395
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.	1 276 241	1 070 425
Kamatkövetelések		41 180	31 792
Befektetések leányvállalatokban	7.	154 298	138 808
Lejáratig tartandó értékpapírok	8.	507 503	625 309
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	9.	96 538	86 400
Egyéb eszközök	10.	<u>36 326</u>	<u>48 315</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>3 054 475</u>	<u>2 731 628</u>
Hitelintézetekkel és Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	11.	203 777	91 081
Ügyfelek betétei	12.	2 340 924	2 264 528
Kibocsátott értékpapírok	13.	1 997	2 039
Kamattartozások		9 414	7 895
Egyéb kötelezettségek	14.	94 987	74 496
Alárendelt kölcsöntőke	15.	<u>14 324</u>	<u>15 413</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>2 665 423</u>	<u>2 455 452</u>
Jegyzett tőke	16.	28 000	28 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	17.	374 860	262 504
Visszavásárolt saját részvény	18.	<u>-13 808</u>	<u>-14 328</u>
SAJÁT TŐKE		<u>389 052</u>	<u>276 176</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN		<u>3 054 475</u>	<u>2 731 628</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK
NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió Ft-ban)

	jegyzet száma	2004	2003
Kamatbevétel:			
Hitelekből		136 968	103 415
Bankközi kihelyezésekből		40 634	20 350
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		30 872	17 148
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból		29 258	19 553
Lejáratig tartandó értékpapírokból		<u>53 203</u>	<u>43 779</u>
<i>Összesen</i>		<u>290 935</u>	<u>204 245</u>
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		19 699	16 508
Ügyfelek betéteire		119 116	75 311
Kibocsátott értékpapírokra		167	169
Alárendelt kölcsöntőkére		<u>870</u>	<u>748</u>
<i>Összesen</i>		<u>139 852</u>	<u>92 736</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		151 083	111 509
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	4., 6.	<u>8 628</u>	<u>7 053</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN		142 455	104 456
Nem kamatjellegű bevételek:			
Díjak, jutalékok		113 299	95 850
Nettó deviza árfolyamnyereség		914	5 903
Nettó értékpapír árfolyamnyereség/(árfolyamveszteség)		14 618	-8 909
Ingtalantranzakciók vesztesége		-103	-35
Osztalékbevételek		8 500	7 691
Egyéb bevételek		<u>2 654</u>	<u>3 266</u>
<i>Összesen</i>		<u>139 882</u>	<u>103 766</u>
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
Díjak, jutalékok		9 692	11 067
Személyi jellegű ráfordítások		51 994	43 555
Értékcsökkenés		13 401	12 745
Egyéb ráfordítások	19.	<u>59 006</u>	<u>56 327</u>
<i>Összesen</i>		<u>134 093</u>	<u>123 694</u>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		148 244	84 528
Társasági adó	20.	<u>21 048</u>	<u>14 387</u>
ADÓZOTT EREDMÉNY		<u>127 196</u>	<u>70 141</u>
Egy törzsrészesvényre jutó nyereség (Ft-ban)			
Alap	30.	<u>471</u>	<u>261</u>
Hígított	30.	<u>469</u>	<u>260</u>

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-47. oldalakon a fenti Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK
NEM KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió Ft-ban)

	jegyzet száma	2004	2003
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény		148 244	84 528
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó		-19 508	-15 817
Értékcsökkenés		13 401	12 745
Céltartalék képzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre		8 628	7 053
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban		-253	-111
Céltartalék felszabadítás egyéb eszközökre		-1 314	-205
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre nettó		901	3 705
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-14 609	8 454
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-635	2 889
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Kamatkövetelések nettó növekedése		-9 388	-8 385
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó csökkenése		15 393	4 372
Kamattartozások nettó növekedése		1 519	416
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése		<u>16 585</u>	<u>6 387</u>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>158 964</u>	<u>106 031</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések (növekedése)/csökkenése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül		-34 710	112 399
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok nettó növekedése		-15 884	-116 441
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése céltartalékok nélkül		-15 237	-89 809
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése/ (növekedése)		117 806	-263 264
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése/ (növekedése)		33	-53
Hitelek céltartalékok nélküli nettó növekedése		-214 625	-82 465
Nettó beruházások		<u>-23 539</u>	<u>-27 840</u>
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom		<u>-186 156</u>	<u>-467 473</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK
NEM KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA [folytatás]
(millió Ft-ban)

	jegyzet száma	2004	2003
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Hitelintézetekkel és MNB-vel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		112 696	44 680
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		76 396	218 875
Saját kibocsátású értékpapírok nettó csökkenése		-42	-15
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1 089	-98
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		2 480	2 560
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék csökkenése/(növekedése)		3 816	-16 465
Fizetett osztalék		<u>-16 823</u>	<u>-9</u>
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>177 434</u>	<u>249 528</u>
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)		150 242	-111 914
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>143 443</u>	<u>255 357</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>293 685</u>	<u>143 443</u>
 <i>Pénzeszközök elemzése</i>			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		252 975	348 424
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		<u>-109 532</u>	<u>-93 067</u>
Pénzeszközök nyitóegyenlege		<u>143 443</u>	<u>255 357</u>
 Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		 399 401	 252 975
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	24.	<u>-105 716</u>	<u>-109 532</u>
Pénzeszközök záróegyenlege		<u>293 685</u>	<u>143 443</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK
NEM KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE
VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA
(millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2003. január 1-i egyenleg	28 000	192 358	-16 883	203 475
Adózott eredmény	-	70 141	-	70 141
Visszavásárolt saját részvények				
- értékesítésének nyeresége	-	5	-	5
- könyv szerinti értékének változása	-	-	<u>2 555</u>	<u>2 555</u>
2003. december 31-i egyenleg	<u>28 000</u>	<u>262 504</u>	<u>-14 328</u>	<u>276 176</u>
Adózott eredmény	-	127 196	-	127 196
2003. évi osztalék	-	-16 800	-	-16 800
Visszavásárolt saját részvények				
- értékesítésének nyeresége	-	1 960	-	1 960
- könyv szerinti értékének változása	-	-	<u>520</u>	<u>520</u>
2004. december 31-i egyenleg	<u>28 000</u>	<u>374 860</u>	<u>-13 808</u>	<u>389 052</u>

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

1.1. Általános

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

Az OTP Bank Rt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1994. december 31-én a Bank részvényeinek 79 %-a közvetlenül vagy közvetve a Magyar Kormány kezében, a fennmaradó 21 %-a hazai befektetők, illetve a Bank saját tulajdonában volt (ez utóbbi kevesebb mint 3%). 1995. tavaszán az állam 20%-os részesedést adott át társadalombiztosítási alapoknak. Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a luxemburgi értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL (USA) rendszeren.

Az 1997. szeptember 3-i rendkívüli közgyűlésen a Bank 1 db ezer forint névértékű szavazatsóbbségi részvényt ("aranyrészvény") bocsátott ki, amelyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. jegyzett le. Az aranyrészvény lehetőséget biztosít az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. részére, hogy a Bank Alapszabályában meghatározott esetekben a részvényesek döntését ellenőrizze, illetve jogot ad egy igazgatósági tag és egy felügyelő bizottsági tag delegálására.

Az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. 1997 és 1999 őszén értékesítette a tulajdonában lévő OTP törzsrészvényeit.

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i Közgyűlése rendelkezett az egyenként 1.000 forint névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű osztalékelsóbbségi részvények törzsrészvénné alakításáról.

2002. I. negyedévében a Bank törzsrészvényeinek címlete 1.000 forintról 100 forintra változott.

2004. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,3%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,3%-át a munkavállalók birtokolták és 6,4% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Bank országos hálózatának 377 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma 7.894 fő volt 2004. december 31-én. 2004. évben a Bank átlagos statisztikai állományi létszáma 7.974 fő volt.

1.2. Számvitel

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA [folytatás]

1.2. Számvitel (folytatás)

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült nem konszolidált beszámolójához képest (lásd 31.sz. jegyzet).

Ennek oka, hogy a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzete és működésének nem konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) néven ismertek. Ezen standardokat és értelmezéseket korábban Nemzetközi Számviteli Standardoknak (IAS) nevezték.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A nem konszolidált pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

A nem konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. Konzolidált beszámoló

Ez a beszámoló a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank a 2004. évről konszolidált beszámolót is készít. A konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet a nem konszolidált értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen beszámolóban történő bemutatásának módszerét a 2.7. sz. jegyzet ismerteti.

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK
ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

2.4. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek bekerülési értéken. Beszámolók készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Bank hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok és jelzálog hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek.

2.5. Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség megjelenik a nem konszolidált eredménykimutatásban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, MNB által kibocsátott kötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok társaságok részvényeit, befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség vagy az egy részvényre jutó pénzáramlás mutatók segítségével történik.

Azoknál a kereskedési célú és értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK
ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

2.6. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tőkeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra. A hitelek folyósításával kapcsolatos díjak és költségek a hitelek folyósításakor kerülnek elszámolásra a nem konszolidált eredménykimutatásban.

A céltartalék összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

2.7. Befektetések leányvállalatokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank - közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján - képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós értékvesztésre képzett szükség céltartalékkal csökkentett értékén szerepelnek.

2.8. Visszavásárlási megállapodások

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az érték kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK
ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

2.9. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1-2%
Gépek, berendezések	8-33,3%
Lízingelt eszközök	16,7-33,3%
Járművek	15-20%
Szoftverek	20-33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, a terven felüli értékcsökkenést a piaci értékig elszámolják. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések és egyéb tárgyi eszközök könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet haladéktalanul leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2.10. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.11. Visszavásárolt saját részvény

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a nem konszolidált éves beszámolóban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK
ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

2.12. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi jelentésekben és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek.

2.13. Független és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.14. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Bank rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb-megállapodásokat, kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza swap ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben a valós értéken kerülnek bemutatásra. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK
ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

2.14. Származékos pénzügyi instrumentumok (folytatás)

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39. standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

2.15. Nem konszolidált cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek a készpénzt, a nostro számlák egyenlegét, illetve a Magyar Nemzeti Banknál lévő számlákat jelentik, kivéve a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékokat.

A fedezeti ügyletekhez tartozó cash-flow ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügyletkez tartozó pénzáramlás.

2.16. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2004. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**3. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK
A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió Ft-ban)**

	2004	2003
<u>Pénztárak:</u>		
forint	53 122	54 918
valuta	<u>2 743</u>	<u>3 111</u>
	<u>55 865</u>	<u>58 029</u>

Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:

<u>Éven belüli:</u>		
forint	341 940	191 911
deviza	<u>1 596</u>	<u>3 035</u>
	<u>343 536</u>	<u>194 946</u>
 <u>Összesen</u>	 <u>399 401</u>	 <u>252 975</u>

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje megközelítőleg 105.716 millió forint, illetve 109.532 millió forint volt 2004. december 31-én illetve 2003. december 31-én.

**4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A
KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT
CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)**

	2004	2003
<u>Éven belüli:</u>		
forint	127 437	85 141
deviza	<u>61 339</u>	<u>69 719</u>
	<u>188 776</u>	<u>154 860</u>
<u>Éven túli:</u>		
forint	300	3 300
deviza	<u>11 025</u>	<u>7 231</u>
	<u>11 325</u>	<u>10 531</u>
 <u>Összesen</u>	 <u>200 101</u>	 <u>165 391</u>
 Céltartalékok a várható kihelyezési veszteségekre	 <u>-1</u>	 <u>-182</u>
	<u>200 100</u>	<u>165 209</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A
KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT
CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)
[folytatás]**

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7%, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 5,1% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 9,0% és 12,5%, a 2003. december 31-i állománya 9,6% és 13,7% között kamatozott.

Bankközi kihelyezésekből, követelésekből várható kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	182	163
Céltartalék (felszabadítás)/képzés a kihelyezési veszteségekre	-181	19
December 31-i egyenleg	<u>1</u>	<u>182</u>

**5. SZ. JEGYZET: KERESKEDESI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ
ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)**

	2004	2003
Kereskedési célú értékpapírok		
Magyar diszkont kincstárjegyek	5 055	2 632
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2 756	473
Államkötvények	8 538	42 331
Jelzáloglevelek	2 238	4 260
Egyéb értékpapírok	<u>171</u>	<u>257</u>
	18 758	49 953
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	60 252	56 336
Magyar diszkont kincstárjegyek	-	20 293
Jelzáloglevelek	235 405	156 929
Egyéb értékpapírok	<u>28 473</u>	<u>28 884</u>
	324 130	262 442
Összesen	<u>342 888</u>	<u>312 395</u>

A portfolió mintegy 95%-a és 93%-a volt forintban 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**5. SZ. JEGYZET: KERESKEDESI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ
ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]**

Az államkötvények mintegy 0,5%-a és 2%-a devizában volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A 2004. december 31-i államkötvény portfólió mintegy 90%-a USD-ben, 10%-a EUR-ban volt. A 2003. december 31-i államkötvény portfólió mintegy 75%-a JPY-ben, 2%-a EUR-ban, 15%-a GBP-ben és 8%-a USD-ben volt.

A kereskedési célú értékpapírok 2004. december 31-i állománya 2,9% és 13,4% között, a 2003. december 31-i állománya 2,1% és 13,1% között kamatozott.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhetők:

	2004	2003
Öt éven belül:		
változó kamatozású	89 538	91 041
fix kamatozású	<u>122 461</u>	<u>141 561</u>
	<u>211 999</u>	<u>232 602</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	21 185	21 489
fix kamatozású	<u>100 485</u>	<u>50 169</u>
	<u>121 670</u>	<u>71 658</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>9 219</u>	<u>8 135</u>
Összesen	<u>342 888</u>	<u>312 395</u>

**6. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT
CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)**

	2004	2003
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	491 209	406 091
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	<u>804 842</u>	<u>682 970</u>
	<u>1 296 051</u>	<u>1 089 061</u>
Céltartalék	<u>-19 810</u>	<u>-18 636</u>
	<u>1 276 241</u>	<u>1 070 425</u>

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 34%-át, illetve 29%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

Az éven belüli forintbitelek 2004. december 31-i állománya 13,8% és 32% között, a 2003. december 31-i állománya 15,8% és 32% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**6. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT
CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)
[folytatás]**

Az éven túli forintHITELEK 2004. december 31-i állománya 4% és 22,8% között, a 2003. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A devizahitelek 2004. december 31-i állománya 1,9% és 8,4% között, a 2003. december 31-i állománya 2% és 7% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 2,5%-a, illetve 3,2%-a, olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2004		2003	
Vállalkozói hitelek	805 804	62%	678 986	62%
Önkormányzati hitelek	116 175	9%	91 529	8%
Lakáshitelek	169 415	13%	182 640	17%
Fogyasztási hitelek	180 421	14%	104 646	10%
Jelzáloghitelek	<u>24 236</u>	<u>2%</u>	<u>31 260</u>	<u>3%</u>
	<u>1 296 051</u>	<u>100%</u>	<u>1 089 061</u>	<u>100%</u>

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	18 636	18 418
Céltartalék képzése	8 809	7 034
Felhasználások	<u>-7 635</u>	<u>-6 816</u>
December 31-i egyenleg	<u>19 810</u>	<u>18 636</u>

A Bank visszkereseti jog nélkül értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Rt-nek. Lásd 23. számú jegyzet.

7. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN (millió Ft-ban)

	2004	2003
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	158 521	143 158
Jelentős érdekeltség	75	371
Egyéb	<u>1 119</u>	<u>949</u>
	<u>159 715</u>	<u>144 478</u>
Céltartalék	<u>-5 417</u>	<u>-5 670</u>
	<u>154 298</u>	<u>138 808</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**7. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN (millió Ft-ban)
[folytatás]**

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2004		2003	
	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
OTP Garancia Biztosító Rt.	100,00%	7 472	100,00%	7 472
OTP Ingatlan Rt.	100,00%	1 228	100,00%	1 228
OTP Mérleg Rt.	100,00%	750	100,00%	750
Merkantil Bank Rt.	100,00%	1 600	100,00%	1 600
OTP LTP Rt.	100,00%	1 950	100,00%	1 950
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100,00%	1 132	100,00%	1 132
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	9 364	100,00%	9 364
OTP Faktoring Rt.	100,00%	150	100,00%	150
INGA EGY Kft.	100,00%	407	100,00%	407
INGA KETTŐ Kft.	100,00%	5 892	100,00%	5 892
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	100,00%	1 372	100,00%	1 317
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	1 653	100,00%	1 653
OTP Jelzálogbank Rt.	100,00%	20 000	100,00%	20 000
AIR-Invest Kft.	100,00%	3 524	100,00%	1 000
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	79 162	100,00%	79 162
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10 037	97,10%	10 006
Robank S. A. (Románia)	100,00%	12 273	-	-
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	-	-
Egyéb	-	<u>105</u>	-	<u>75</u>
Összesen:		<u>158 521</u>		<u>143 158</u>

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	5 670	5 781
Céltartalék felszabadítás	<u>-253</u>	<u>-111</u>
December 31-i egyenleg	<u>5 417</u>	<u>5 670</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Államkötvények	210 891	276 892
Magyar diszkont kincstárjegyek	6 125	987
Jelzáloglevél	289 787	346 130
Egyéb értékpapírok	<u>700</u>	<u>1 300</u>
	<u>507 503</u>	<u>625 309</u>

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhethők:

	2004	2003
Öt éven belül:		
változó kamatozású	66 778	90 234
fix kamatozású	<u>283 114</u>	<u>351 908</u>
	<u>349 892</u>	<u>442 142</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	40 642	43 995
fix kamatozású	<u>116 969</u>	<u>139 172</u>
	<u>157 611</u>	<u>183 167</u>
Összesen	<u>507 503</u>	<u>625 309</u>

2003. évben a Bank az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott jelzáloglevelekből 216.957 millió forint nyilvántartási értékű részt, amit lejáratig meg kíván tartani, az értékesíthető kategóriából a lejáratig tartandó kategóriába sorolta. A lejáratig tartandó kategóriába átsorolt értékpapírok bekerülési értékét az átsorolás napján, 2003. június 30-án érvényes piaci árfolyamon állapította meg a Bank.

A portfólió 99,6% és 99,7%-a volt forintban 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A változó kamatozású értékpapírok kamata, melyet általában félévre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A fix kamatozású forint papírok kamatlába 6,3% és 10%, illetve 6,3% és 10,5% között volt 2004. december 31-én, valamint 2003. december 31-én. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2004. december 31-én 508.581 millió forint, 2003. december 31-én 610.189 millió forint volt.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK NETTÓ
ÉRTÉKE (millió Ft-ban)**

2004. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
<u>Bruttó érték</u>					
2004. január 1-i egyenleg	30 666	49 366	62 452	4 386	146 870
Évközi növekedés	10 285	4 198	15 494	33 767	63 744
Évközi csökkenés	<u>-2 450</u>	<u>-786</u>	<u>-21 372</u>	<u>-28 026</u>	<u>-52 634</u>
2004. december 31-i egyenleg	<u>38 501</u>	<u>52 778</u>	<u>56 574</u>	<u>10 127</u>	<u>157 980</u>
<u>Értékcsökkenés</u>					
2004. január 1-i egyenleg	14 830	6 369	39 271	-	60 470
Évközi növekedés	4 888	1 263	7 352	-	13 503
Évközi csökkenés	<u>-1 184</u>	<u>-131</u>	<u>-11 216</u>	<u>-</u>	<u>-12 531</u>
2004. december 31-i egyenleg	<u>18 534</u>	<u>7 501</u>	<u>35 407</u>	<u>-</u>	<u>61 442</u>
<u>Nettó érték</u>					
2004. január 1-i egyenleg	15 836	42 997	23 181	4 386	86 400
2004. december 31-i egyenleg	<u>19 967</u>	<u>45 277</u>	<u>21 167</u>	<u>10 127</u>	<u>96 538</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK NETTÓ
ÉRTÉKE (millió Ft-ban) [folytatás]**

2003. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
<u>Bruttó érték</u>					
2003. január 1-i egyenleg	31 454	37 241	54 609	8 152	131 456
Évközi növekedés	9 156	12 325	11 251	27 664	60 396
Évközi csökkenés	<u>-9 944</u>	<u>-200</u>	<u>-3 408</u>	<u>-31 430</u>	<u>-44 982</u>
2003. december 31-i egyenleg	<u>30 666</u>	<u>49 366</u>	<u>62 452</u>	<u>4 386</u>	<u>146 870</u>
<u>Értékcsökkenés</u>					
2003. január 1-i egyenleg	18 862	5 475	35 814	-	60 151
Évközi növekedés	4 998	940	6 807	-	12 745
Évközi csökkenés	<u>-9 030</u>	<u>-46</u>	<u>-3 350</u>	<u>-</u>	<u>-12 426</u>
2003. december 31-i egyenleg	<u>14 830</u>	<u>6 369</u>	<u>39 271</u>	<u>-</u>	<u>60 470</u>
<u>Nettó érték</u>					
2003. január 1-i egyenleg	<u>12 592</u>	<u>31 766</u>	<u>18 795</u>	<u>8 152</u>	<u>71 305</u>
2003. december 31-i egyenleg	<u>15 836</u>	<u>42 997</u>	<u>23 181</u>	<u>4 386</u>	<u>86 400</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Követelések állampapírok beváltásából	33	69
Eladásra tartott ingatlanok	205	307
Állami kamattámogatás miatt követelés	5 619	1 885
Vevőkövetelés	2 621	2 628
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	495	528
Halasztott adózásból származó eszköz	-	559
Adókövetelések, illetve túlfizetések	2	821
Készletek	784	736
Egyéb adott előlegek	638	327
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	176	4 453
OTP Jelzálogbank Rt-nek értékesített forrás hitel	13 216	28 186
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	203	227
Aktív időbeli elhatárolás	5 749	3 935
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4 113	1 990
Egyéb	<u>3 371</u>	<u>3 877</u>
	<u>37 225</u>	<u>50 528</u>
Céltartalék	<u>-899</u>	<u>-2 213</u>
	<u>36 326</u>	<u>48 315</u>

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt az eladásra tartott ingatlanokra, a halasztott fizetéssel értékesített követelésekre, valamint a vevőkövetelésekre képzett céltartalékok képviselték.

Az egyéb eszközökből várható veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	2 213	2 418
Céltartalék felszabadítás	<u>-1 314</u>	<u>-205</u>
December 31-i egyenleg	<u>899</u>	<u>2 213</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKSEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL
SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)**

	2004	2003
Éven belüli:		
forint	22 334	7 478
deviza	<u>86 356</u>	<u>22 690</u>
	<u>108 690</u>	<u>30 168</u>
Éven túli:		
forint	8 491	4 291
deviza	<u>86 596</u>	<u>56 622</u>
	<u>95 087</u>	<u>60 913</u>
Összesen	<u>203 777</u>	<u>91 081</u>

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forint kötelezettségek 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12,0% között, a 2003. december 31-i állománya 11,4% és 12,9% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5% között a 2003. december 31-i állomány 3% és 9,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 4,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 2,7% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 5% között, a 2003. december 31-i állománya 0,5% és 4,7% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban)

	2004	2003
Éven belüli:		
forint	2 050 048	1 947 081
deviza	<u>269 900</u>	<u>279 332</u>
	<u>2 319 948</u>	<u>2 226 413</u>
Éven túli:		
forint	<u>20 976</u>	<u>38 115</u>
	<u>20 976</u>	<u>38 115</u>
Összesen	<u>2 340 924</u>	<u>2 264 528</u>

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,8% és 11% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 4,3% és 6,5% között, a 2003. december 31-i állománya 5,3% és 8,8% között kamatozott.

Az ügyfelek devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,1% és 5,% között, a 2003. december 31-i állománya 0,1% és 4,1% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2004		2003	
Vállalkozói betétek	431 921	19%	440 034	20%
Önkormányzati betétek	170 431	7%	164 571	7%
Lakossági betétek	<u>1 738 572</u>	<u>74%</u>	<u>1 659 923</u>	<u>73%</u>
	<u>2 340 924</u>	<u>100%</u>	<u>2 264 528</u>	<u>100%</u>

13. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Eredeti lejárat szerint:		
Éven belüli	1 997	238
Éven túli	<u>-</u>	<u>1 801</u>
	<u>1 997</u>	<u>2 039</u>

Az értékpapírok forintban kerültek kibocsátásra, amelyek 2% és 2,8%, illetve 2% és 4,3% közötti kamatozásúak voltak 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Adótartozások	4 992	2 044
Halasztott adózásból származó forrás	1 761	-
Giro elszámolási számlák	7 603	12 604
Szállítói tartozások	10 799	8 145
Bérek és társadalombiztosítás	8 038	5 882
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolásai	17 040	15 852
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	9 866	9 041
Tőzsdei változó letét	87	34
Osztalékfizetési kötelezettség	617	639
Passzív időbeli elhatárolás	10 242	8 484
Függő és elszámolási számla	846	2 083
Beszedésre átvett kölcsön	2 005	2 202
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	1 578	90
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	12 523	-
Egyéb	<u>6 990</u>	<u>7 396</u>
	<u>94 987</u>	<u>74 496</u>

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2004	2003
Peres esetekre képzett	1 414	1 509
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	7 588	5 785
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	864	1 671
Lakásszavatossági kötelezettségekre	<u>-</u>	<u>76</u>
Összesen	<u>9 866</u>	<u>9 041</u>

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségek céltartaléka a Bank által adott garanciákra és a Bank által vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A Bank üzleti tevékenysége keretében 1991-ig értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és építtetett, amelynek keretében tíz éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Bank átháríthatja a szavatossági igényeket a kivitelezőkre. Ezen követelések behajthatósága azonban minden esetben a kivitelező pénzügyi pozíciójától függ, ami egyes esetekben bizonytalan lehet, ezért céltartalék képzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre. 2004. december 31-éig a korábbi években képzett teljes céltartalék állomány felhasználásra került a lakásszavatossági igényekkel kapcsolatban felmerült ráfordításokkal azonos ütemben.

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) [folytatás]

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	9 041	5 488
Céltartalék felszabadítás és képzés, nettó	901	3 705
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadítása	<u>-76</u>	<u>-152</u>
December 31-i egyenleg	<u>9 866</u>	<u>9 041</u>

15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, 2004. június 20-án 4,88%, a 2004. december 20-án esedékes féléves kamata 6,05% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntőkét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejárat 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR +1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR + 1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR + 1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió Ft-ban)

	2004	2003
<u>Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:</u>		
Törzsrészcvény	<u>28 000</u>	<u>28 000</u>
	<u>28 000</u>	<u>28 000</u>

1997. szeptember 3-tól a Bank jegyzett tőkéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatsóbbbségi részvény ("aranyrészvény") is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK
(millió Ft-ban)**

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	262 504	192 358
Adózott eredmény	127 196	70 141
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	1 960	5
2003. évi osztalék	<u>-16 800</u>	<u>-</u>
December 31-i egyenleg	<u>374 860</u>	<u>262 504</u>

A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya 243.848 millió forint és 233.776 millió forint volt 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. A fenti összegekből 66.395 millió forintot és 55.653 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2004. április 29-én tartott közgyűlés a 2003. év eredményéből 16.800 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2004. december 31-én zárult év osztalékáról a 2005. áprilisában tartandó közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 41.206 millió forint.

18. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió Ft-ban)

	2004	2003
Névérték	<u>1 010</u>	<u>1 324</u>
Könyv szerinti érték	<u>13 808</u>	<u>14 328</u>

19. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Céltartalék felszabadítás befektetésekre leányvállalatokban	-253	-111
Céltartalék felszabadítás egyéb eszközökre	-1 314	-205
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	901	3 705
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	19 002	18 329
Reklám	3 810	3 406
Adók, társasági adó kivételével	11 493	11 184
Szolgáltatások	16 099	15 062
Fizetett díjak	2 278	2 305
Egyéb	<u>6 990</u>	<u>2 652</u>
	<u>59 006</u>	<u>56 327</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

20. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban)

A Bankot a 2004. évtől kezdve 16%-os társasági adó terheli, ami az adóalap után kerül megállapításra. A 2003. évben ez a kulcs 18% volt.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2004	2003
Tárgyévi adó	18 728	15 139
Halasztott adó	<u>2 320</u>	<u>-752</u>
	<u>21 048</u>	<u>14 387</u>

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	2003
Január 1-i egyenleg	559	-193
Halasztott adó (ráfordítás)/jóváírás	<u>-2 320</u>	<u>752</u>
December 31-i egyenleg	<u>-1 761</u>	<u>559</u>

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	2003
Adózás előtti eredmény	148 244	84 528
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-4 514	-2 803
Üzleti/cégérték korrekció	-7 663	-1 257
Külföldi pénznemben nyilvántartott részeselek bekerülési értékre történő korrigálása	-2 163	2 405
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	1 960	5
Osztalékbevételek	-8 500	-7 691
Egyéb módosító tételek	<u>4 187</u>	<u>4 219</u>
Módosított adóalap	131 551	79 406
Társasági adó	<u>21 048</u>	<u>14 387</u>

20. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban) [folytatás]

A halasztott adókövetelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2004	2003
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	115	57
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	5	17
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	60	81
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-	726
Szállítási repó miatti módosítás	<u>4</u>	<u>-</u>
Halasztott adó követelés	<u>184</u>	<u>881</u>
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-1 611	-
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-37	-315
Szállítási repó miatti módosítás	-	-7
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	<u>-297</u>	<u>-</u>
Halasztott adó kötelezettség	<u>-1 945</u>	<u>-322</u>
Nettó halasztott adó (kötelezettség)/ követelés	<u>-1 761</u>	<u>559</u>

21. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egy másik féltől készpénz vagy más pénzügyi eszköz bevételére jogosít (pénzügyi eszköz), vagy másik fél számára készpénz vagy más pénzügyi eszköz kifizetésének kötelezettségét hordozza (pénzügyi kötelezettség).

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy struktúrázhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi, vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - tovább csökkenthető al-limitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módokhoz - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitettséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank kockázatotott érték (Value-at-risk) módszert alkalmaz a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezésekre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Likviditási kockázat

Lásd a 27. sz. jegyzet

Devizakockázat

Lásd a 28. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 29. sz. jegyzet

**22. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS
PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban)**

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

(a) Függő kötelezettségek

	2004	2003
Hitelkeret igénybe nem vett része	446 702	392 308
Bankgarancia	92 780	65 010
Visszaigazolt akkreditívek	2 480	956
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	2 127	2 469
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	38 783	24 440
Egyéb	<u>102</u>	<u>62</u>
	<u>582 974</u>	<u>485 245</u>

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból és akkreditívekből származó függő kötelezettségek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek - amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit - a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek. Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek - amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól - biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési politika vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank menedzsmente szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

**22. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS
PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban) [folytatás]**

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Rt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket a Jelzálogbanktól visszavásárolja. A Bank és a Jelzálogbank által használt hitelmonitoring rendszer és a hitelezésre vonatkozó szabályzatok lényegében megegyeznek.

(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók (az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)

	2004	2003
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	32 604	55 164
Kötelezettség	<u>35 320</u>	<u>56 691</u>
Nettó érték	<u>-2 716</u>	<u>-1 527</u>
Nettó valós érték	<u>-3 627</u>	<u>-235</u>
FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	235 080	230 852
Kötelezettség	<u>218 528</u>	<u>216 839</u>
Nettó érték	<u>16 552</u>	<u>14 013</u>
Nettó valós érték	<u>19 998</u>	<u>14 711</u>
Opciók szerződések		
Követelés	2 205	20 029
Kötelezettség	<u>-</u>	<u>18 184</u>
Nettó érték	<u>2 205</u>	<u>1 845</u>
Nettó valós érték	<u>2 205</u>	<u>1 755</u>
Egyéb opciók		
Követelés	6 834	5 373
Kötelezettség	<u>-</u>	<u>-</u>
Nettó érték	<u>6 834</u>	<u>5 373</u>
Nettó valós érték	<u>6 834</u>	<u>5 373</u>

22. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A Bank szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók - azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek - vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely - a származékos ügyletek viszonylatában - a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Bank ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

2004. december 31-én a Bank 4.113 millió forint pozitív és 1.578 millió forint negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, a negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk be. 2003. december 31-én az értékek rendre 1.990 millió forint és 90 millió forint voltak.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű deviza adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek

A Bank forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatláb-swap ügyleteket köt.

A deviza-swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatláb-swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatláb-swap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. A Bank kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitétség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

**22. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS
PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban) [folytatás]**

Határidős kamatláb-megállapodások

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A Bank olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 14. sz. jegyzetben található.

23. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

A kapcsolt vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

A Bank 2004. december 31-ével zárult évben 4.132 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 3.634 millió forint értékben adott el minősített hiteleket, illetve kapcsolódó kamat- és költségköveteléseket az OTP Faktoring Rt.-nek visszkereseti jog nélkül. E követelések bruttó könyv szerinti értéke 2004. december 31-én 11.224 millió forint, 2003. december 31-én 10.043 millió forint volt, melyekhez kapcsolódóan a Bank 2.345 millió forint, illetve 5.503 millió forint céltartalékot számolt el. A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Rt.-re. A fenti tranzakció eredményhatása a nem konszolidált eredménykimutatásban elszámolásra került.

A Bank az OTP Lakástakarékpénztár Rt.-től a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után a 2004. december 31-ével zárult évben 1.085 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 924 millió forint jutalékot kapott.

A Bank által az OTP-Garancia Biztosító Rt.-nek fizetett biztosítási díj összege a 2004. december 31-ével zárult évre 1.209 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évre 1.054 millió forint volt.

A Bank az OTP Alapkezelő Rt. megbízásából végzett tevékenységek során a 2004. december 31-ével zárult évben 337 millió forint letétkezelői díjat és 2.505 millió forint forgalmazói érdekeltségi díjat kapott, míg a 2003. december 31-ével zárult évben 509 millió forintot, illetve 2.445 millió forintot.

Az OTP Ingatlan Rt. a Bank megbízásából végzett tevékenységek során a 2004. december 31-ével zárult évben 2.913 millió forint, a 2003. december 31-ével zárult évben 3.735 millió forint árbevételt ért el.

A Bank visszavásárlási kötelezettséggel 2004. évben 213.954 millió forint, 2003. évben 448.034 millió forint (kamatot magában foglaló) értékben adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Rt.-nek. Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 213.517 millió forint és 447.289 millió forint volt.

2004. évben a Bank 37.386 millió forint díjat és jutalékot kapott az OTP Jelzálogbank Rt.-től, 2003. évben ez az összeg 25.072 millió forint volt. Ez a díj- és jutalékbevételek a Bank által nyújtott hitelekkel kapcsolatos, amelyek később értékesítésre kerültek az OTP Jelzálogbanknak.

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen nem konszolidált beszámoló egészét tekintve.

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2004. december 31-én 184 millió forint, 2003. december 31-én 139 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 294 millió forint, illetve 1.700 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 126 millió forint, illetve 135 millió forint volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

24. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK (millió Ft-ban)

	2004	2003
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399 401	252 975
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	<u>-105 716</u>	<u>-109 532</u>
	<u>293 685</u>	<u>143 443</u>

25. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 47.301 millió forint, illetve 46.187 millió forint volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

26. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 21% és 22%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 17% és 19%-át képviselték 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. 2004. december 31-én és 2003. december 31-én nem volt az eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

27. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Bank. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek a előrefizetési lehetőségek.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE
ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)
[folytatás]**

2004. december 31-én

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399 401	-	-	-	399 401
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	171 652	17 123	11 013	312	200 100
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	2 527	14 384	195 095	130 882	342 888
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	207 259	274 298	568 366	226 318	1 276 241
Kamatkövetelések	41 176	4	-	-	41 180
Befektetések leányvállalatokban	-	-	-	154 298	154 298
Lejáratig tartandó értékpapírok	1 334	61 614	286 944	157 611	507 503
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	-	-	42 941	53 597	96 538
Egyéb eszközök	<u>34 766</u>	<u>1 560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36 326</u>
	<u>858 115</u>	<u>368 983</u>	<u>1 104 359</u>	<u>723 018</u>	<u>3 054 475</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	54 443	54 247	77 762	17 325	203 777
Ügyfelek betétei	2 177 994	141 954	20 976	-	2 340 924
Kibocsátott értékpapírok	196	1 801	-	-	1 997
Kamattartozások	7 714	1 700	-	-	9 414
Egyéb kötelezettségek	84 546	10 441	-	-	94 987
Alárendelt kölcsöntőke	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 324</u>	<u>5 000</u>	<u>14 324</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>2 324 893</u>	<u>210 143</u>	<u>108 062</u>	<u>22 325</u>	<u>2 665 423</u>
Jegyzett tőke	-	-	-	28 000	28 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	374 860	374 860
Visszavásárolt saját részvény	<u>-327</u>	<u>-2 600</u>	<u>-1 300</u>	<u>-9 581</u>	<u>-13 808</u>
SAJÁT TŐKE	<u>-327</u>	<u>-2 600</u>	<u>-1 300</u>	<u>393 279</u>	<u>389 052</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>2 324 566</u>	<u>207 543</u>	<u>106 762</u>	<u>415 604</u>	<u>3 054 475</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>-1 466 451</u>	<u>161 440</u>	<u>997 597</u>	<u>307 414</u>	<u>-</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE
ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)
[folytatás]**

2003. december 31-én

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	252 975	-	-	-	252 975
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	146 823	7 855	10 174	357	165 209
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	12 105	27 740	200 892	71 658	312 395
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	109 641	285 516	461 162	214 106	1 070 425
Kamatkövetelések	31 789	1	2	-	31 792
Befektetések leányvállalatokban	-	-	-	138 808	138 808
Lejáratig tartandó értékpapírok	115 358	69 298	257 486	183 167	625 309
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	-	-	20 540	65 860	86 400
Egyéb eszközök	44 389	3 926	-	-	48 315
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>713 080</u>	<u>394 336</u>	<u>950 256</u>	<u>673 956</u>	<u>2 731 628</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	15 336	14 832	58 258	2 655	91 081
Ügyfelek betétei	1 905 485	320 928	38 115	-	2 264 528
Kibocsátott értékpapírok	238	-	1 801	-	2 039
Kamattartozások	5 697	2 198	-	-	7 895
Egyéb kötelezettségek	63 762	10 734	-	-	74 496
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	10 413	5 000	15 413
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>1 990 518</u>	<u>348 692</u>	<u>108 587</u>	<u>7 655</u>	<u>2 455 452</u>
Jegyzett tőke	-	-	-	28 000	28 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	262 504	262 504
Visszavásárolt saját részvény	-	-14 328	-	-	-14 328
SAJÁT TŐKE	-	<u>-14 328</u>	-	<u>290 504</u>	<u>276 176</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>1 990 518</u>	<u>334 364</u>	<u>108 587</u>	<u>298 159</u>	<u>2 731 628</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>-1 277 438</u>	<u>59 972</u>	<u>841 669</u>	<u>375 797</u>	<u>-</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**28. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT
(millió Ft-ban)**

2004

	USD	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök	79 851	342 490	175 954	598 295
Források	-77 445	-288 127	-88 355	-453 927
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-14 283</u>	<u>-49 401</u>	<u>-32 659</u>	<u>-96 343</u>
Nettó pozíció	<u>-11 877</u>	<u>4 962</u>	<u>54 940</u>	<u>48 025</u>

2003

	USD	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök	75 018	301 021	93 382	469 421
Források	-91 700	-244 969	-34 086	-370 755
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>19 596</u>	<u>-91 036</u>	<u>-7 094</u>	<u>-78 534</u>
Nettó pozíció	<u>2 914</u>	<u>-34 984</u>	<u>52 202</u>	<u>20 132</u>

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "egyéb" soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a Value At-Risk (VAR) modellt is használja.

29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

A kamatlábkockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábkockázatnak.

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-EVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

29. SZ. Jevzet: Kamatlábkkockázat kezelése (millió Ft-ban) [folytatás]

2004. december 31-én

ESZKÖZÖK

Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a

Magyar Nemzeti Bankkal

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Bankközi kihelyezések, követelések, a

kihelyezési veszteségekre képzett

céltartalékok levonása után

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Kereskedési célú és értékesíthető

értékpapírok

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett

céltartalékok levonása után

fix kamatozású

változó kamatozású

Lejáratig tartandó értékpapírok

fix kamatozású

változó kamatozású

Az egyéb eszközök között szereplő

derivatív pénzügyi eszközök valós

érték korrekciója

fix kamatozású

változó kamatozású

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen	Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza		
342 214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 339	399 401
342 214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	342 214	342 214
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 339	57 187
122 774	43 995	800	17 838	200	10 035	-	-	-	-	-	3 962	496	127 736	200 100
119 704	39 635	500	5 066	200	4 802	-	-	-	-	-	-	-	120 404	169 907
3 070	4 360	300	12 772	-	5 233	-	-	-	-	-	-	-	3 370	25 735
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 962	4 458
44 799	3 606	15 697	9 273	51 458	2 704	16 361	-	188 583	1 188	8 990	229	325 888	17 000	342 888
937	-	1 321	202	14 353	-	16 361	-	188 583	1 188	-	-	221 555	1 390	222 945
43 862	3 606	14 376	9 071	37 105	2 704	-	-	-	-	-	-	95 343	15 381	110 724
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 990	229	9 219
434 790	30 831	386 288	392 852	11 403	16 163	512	1 691	1 711	-	-	-	834 704	441 537	1 276 241
5 215	-	14 043	174	1 126	890	511	984	1 711	-	-	-	22 606	2 048	24 654
429 575	30 831	372 245	392 678	10 277	15 273	1	707	-	-	-	-	812 098	439 489	1 251 587
23 196	-	74 601	-	52 462	-	26 167	1 801	329 276	-	-	-	505 702	1 801	507 503
499	-	-	-	42 340	-	26 167	1 801	329 276	-	-	-	398 282	1 801	400 083
22 697	-	74 601	-	10 122	-	-	-	-	-	-	-	107 420	-	107 420
74 029	26 963	70 431	17 475	53 073	19 693	24 000	3 935	29 261	6 099	-	-	250 794	74 165	324 959
53 729	26 963	255	17 475	14 312	18 709	24 000	3 935	29 261	6 099	-	-	121 557	73 181	194 738
20 300	-	70 176	-	38 761	984	-	-	-	-	-	-	129 237	984	130 221

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
2004. december 31-én															
FORRÁSOK															
Hirelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	20 399	126 534	3 339	42 741	6 607	3 501	-	-	-	-	480	176	30 825	172 952	203 777
<i>fix kamatozású</i>	18 414	28 055	-	4 970	-	1 753	-	-	-	-	-	-	18 414	34 778	53 192
<i>változó kamatozású</i>	1 985	98 479	3 339	37 771	6 607	1 748	-	-	-	-	-	-	11 931	137 998	149 929
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480	176	480	176	656
Ügyfelek betétei	1 724 869	217 930	342 659	24 562	3 496	27 408	-	-	-	-	-	-	2 071 024	269 900	2 340 924
<i>fix kamatozású</i>	528 076	150 293	342 659	24 562	3 496	27 408	-	-	-	-	-	-	874 231	202 263	1 076 494
<i>változó kamatozású</i>	1 196 793	67 637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 196 793	67 637	1 246 430
Kibocsátott értékpapírok	105	-	-	-	1 800	-	-	-	-	-	92	-	1 997	-	1 997
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	1 800	-	-	-	-	-	-	-	1 800	-	1 800
<i>változó kamatozású</i>	105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	-	105
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-	92	-	92
Az egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok															
valós érték korrekciója	13 087	87 629	29 353	67 794	58 173	18 559	5 000	3 935	3 935	31 761	7 133	-	137 374	185 050	322 424
<i>fix kamatozású</i>	1 587	79 662	3 353	17 430	28 412	18 559	5 000	3 935	3 935	31 761	7 133	-	70 113	126 719	196 832
<i>változó kamatozású</i>	11 500	7 967	26 000	50 364	29 761	-	-	-	-	-	-	-	67 261	58 331	125 592
Alarendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	5 000	9 324	-	-	-	-	-	-	5 000	9 324	14 324
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	5 000	9 324	-	-	-	-	-	-	5 000	9 324	14 324
Nettó pozíció	-716 658	-326 698	172 466	302 341	93 520	-10 197	62 040	3 492	3 492	517 070	154	4 888	193 666	-26 020	167 646

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

29. SZ. Jegyzet: Kamatliabcockázat kezelése (millió Ft-ban) [folytatás]

2003. december 31-én

ESZKÖZÖK

Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a

Magyar Nemzeti Bankkal

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Bankközi kihelyezések, követelések, a

kihelyezési veszteségekre képzett

céltartalékok levonása után

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Kereskedési célú és értékesíthető

értékpapírok

fix kamatozású

változó kamatozású

nem kamatozó

Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett

céltartalékok levonása után

fix kamatozású

változó kamatozású

Lejáratig tartandó értékpapírok

fix kamatozású

változó kamatozású

Az egyéb eszközök között szereplő

derivatív pénzügyi eszközök valós

érték korrekciója

fix kamatozású

változó kamatozású

	1 hónapon belül			1 és 3 hónap között			3 és 12 hónap között			1 és 2 év között			2 éven túl			Nem kamatozó			Összesen	Mind-összesen			
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza					
191 911	3 035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54 918	3 111	246 829	6 146	252 975		
191 911	3 035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191 911	3 035	194 946	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54 918	3 111	54 918	3 111	58 029	-	
79 358	65 084	2 500	5 815	2 500	4 913	2 500	4 913	2 500	4 913	10 698	6 453	2 500	4 913	2 500	4 913	3 901	3 901	88 259	76 950	165 209	76 950	165 209	
76 058	60 994	2 500	1 010	2 500	-	2 500	-	2 500	-	10 698	2 295	2 500	-	2 500	-	-	-	81 058	62 004	143 062	4 365	191 730	
3 300	4 090	-	4 805	-	4 913	-	4 913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 300	13 808	17 108	250	8 135	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 901	1 138	3 901	1 138	5 039	-	
22 622	-	37 418	13 583	61 451	6 453	18 758	21 103	18 758	21 103	10 698	6 453	21 103	21 103	21 103	21 103	7 885	250	291 867	20 528	312 395	20 528	312 395	
8	-	1 137	1 828	23 729	2 295	23 729	2 295	23 729	2 295	10 698	2 295	23 729	2 295	23 729	2 295	-	-	187 365	4 365	191 730	4 365	191 730	
22 614	-	36 281	11 755	37 722	4 158	37 722	4 158	37 722	4 158	-	-	-	-	-	-	-	-	96 617	15 913	112 530	15 913	112 530	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 885	250	7 885	250	8 135	250	8 135
567 096	99 490	147 573	188 929	18 758	21 103	18 758	21 103	18 758	21 103	-	-	27 476	27 476	27 476	27 476	-	-	760 903	309 522	1 070 425	309 522	1 070 425	
10 980	8	-	125	1 751	-	1 751	-	1 751	-	-	-	27 476	27 476	27 476	27 476	-	-	40 207	133	40 340	133	40 340	
556 116	99 482	147 573	188 804	17 007	21 103	17 007	21 103	17 007	21 103	-	-	-	-	-	-	-	-	720 696	309 389	1 030 085	309 389	1 030 085	
22 697	-	192 665	-	76 875	-	76 875	-	76 875	-	36 672	-	294 325	294 325	294 325	294 325	-	-	623 234	2 075	625 309	2 075	625 309	
-	-	91 255	-	66 753	-	66 753	-	66 753	-	36 672	-	294 325	294 325	294 325	294 325	-	-	489 005	2 075	491 080	2 075	491 080	
22 697	-	101 410	-	10 122	-	10 122	-	10 122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134 229	-	134 229	-	134 229	
43 526	50 501	112 327	16 869	45 652	25 189	45 652	25 189	45 652	25 189	10 805	7 567	43 314	43 314	43 314	43 314	-	-	255 624	104 019	359 643	104 019	359 643	
23 569	50 501	46 725	15 118	5 288	25 189	5 288	25 189	5 288	25 189	10 805	7 567	43 314	43 314	43 314	43 314	-	-	129 701	102 268	231 969	102 268	231 969	
19 957	-	65 602	1 751	40 364	-	40 364	-	40 364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125 923	1 751	127 674	1 751	127 674	

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

29. SZ. Jevzet: Kamatlablókockázat kezelése (millió Ft-ban) [folytatás]

2003. december 31-én

FORRÁSOK

Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti

Bankkal szembeni kötelezettségek

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<i>fix kamatozású</i>	9 901	47 332	-	4 916	-	6	-	1 198	-	664	1 540	-	11 769	79 312	91 081
<i>változó kamatozású</i>	5 389	7 998	-	3 409	-	6	-	1 198	-	-	-	-	6 593	19 176	25 769
<i>nem kamatozó</i>	4 512	39 334	-	1 507	-	-	-	-	-	-	-	-	4 512	58 596	63 108
Ügylelek betétei	1 761 203	51 075	216 332	197 519	7 661	29 451	1 287	-	-	-	-	-	1 985 196	279 332	2 264 528
<i>fix kamatozású</i>	358 313	51 075	216 332	197 519	7 661	29 451	1 287	-	-	-	-	-	582 306	279 332	861 638
<i>változó kamatozású</i>	1 402 890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 402 890	-	1 402 890
Kibocsátott értékpapírok	143	-	-	-	-	-	1 801	-	-	95	-	-	2 039	-	2 039
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	1 801	-	-	-	-	-	1 801	-	1 801
<i>változó kamatozású</i>	143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143	-	143
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95	-	-	95	-	95
Az egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok	14 301	85 576	23 510	90 428	56 382	6 696	41 579	-	42 766	-	-	-	178 538	182 700	361 238
<i>fix kamatozású</i>	8 054	67 063	5 102	59 384	24 026	6 696	41 579	-	42 766	-	-	-	121 527	133 143	254 670
<i>változó kamatozású</i>	6 247	18 513	18 408	31 044	32 356	-	-	-	-	-	-	-	57 011	49 557	106 568
Alarendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	5 000	10 413	-	-	-	-	-	-	5 000	10 413	15 413
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	5 000	10 413	-	-	-	-	-	-	5 000	10 413	15 413
Nettó pozíció	-858 338	34 127	252 641	-88 275	136 193	6 182	14 789	6 522	472 944	5 968	2 959	84 174	65 945	-32 517	51 657

30. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

Az egy törzsrészvényre jutó nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható adózott eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2004	2003
Adózott eredmény (millió Ft-ban)	127 196	70 141
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán az alap EPS számításához (db)	270 339 171	268 322 068
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (Ft-ban)	<u>471</u>	<u>261</u>
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a hígított EPS számításához (db)	271 479 651	269 377 589
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (Ft-ban)	<u>469</u>	<u>260</u>

A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga nem tartalmazza a Bank tulajdonában levő saját részvények állományát.

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az OTP Bank Rt. felsővezetésének nyújtott opciós jogok miatt tér el.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK AUDITÁLT
NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ
KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió Ft-ban)**

	Tartalékok 2004. január 1.	Időszak eredménye 2004. december 31-ével zárult év	Osztalék	Közvetlen tartalék mozgások	Tartalékok 2004. december 31.
Magyar beszámoló	233 776	104 818	-41 206	-410	296 978
<i>Magyar beszámoló adatainak módosításai:</i>					
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	17 056	4 514	-	-	21 570
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-348	-361	-	-	-709
Céltartalékképzés várható hitelezési veszteségekre	-1 340	-	-	-	-1 340
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-76	76	-	-	-
Leányvállalati részesedés könyv szerinti értékének korrekciója	717	82	-	-	799
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-465	129	-	-	-336
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-4 973	14 609	-	-	9 636
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	2 189	-1 738	-	-	451
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	-	-1 960	-	1 960	-
Üzleti/cégerérték és negatív üzleti/cégerérték korrekció	685	7 663	-	-	8 348
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-2 124	2 163	-	-	39
Szállítási repó miatti módosítás	48	-69	-	-	-21
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-	-410	-	410	-
Halasztott adózás hatása	559	-2 320	-	-	-1 761
2003. évi osztalék	16 800	-	-16 800	-	-
2004. évi magyar beszámolóban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	41 206	-	41 206
Nemzetközi beszámoló	<u>262 504</u>	<u>127 196</u>	<u>-16 800</u>	<u>1 960</u>	<u>374 860</u>

32. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE

2004. év során jelentős változások történtek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat érintően, az átdolgozott standardokat a 2005. január 1-ével kezdődő évben kell először alkalmazni.

A Bank egyedi beszámolójában az IAS 39 standard előírásainak módosítása és az új IFRS 2 standard okoz jelentős változást 2005. január 1-től.

32.1. IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés

A 2005. január 1-jétől hatályos szabályozás megszünteti az értékpapírok kereskedési célú kategóriáját, és helyette bevezeti a pénzügyi instrumentumok új kategóriáját - a pénzügyi eszközök, amelyek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra -, ahova besorolhatóak a korábbi kereskedési célú értékpapírok, és minden további pénzügyi instrumentum, amelyeket a Bank bekerüléskor ebbe a kategóriába sorolt.

Az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében a standard módosítása megszünteti a választási lehetőséget a valós érték korrekció eredményben vagy Saját tőkében való elszámolására. A továbbiakban a valós érték korrekciót a Saját tőkében kell elszámolni, kivéve azon értékesíthető értékpapírokat, amelyek hatékonynak minősülő valós érték fedezeti ügyletben szerepelnek. A nyereség és a veszteség annak az időszaknak az eredményében kerül elszámolásra, amikor realizálódik.

Az átdolgozott IAS 39-es standard alkalmazásának hatását a következő táblázat mutatja be:

millió Ft-ban

	2004	2004. évi eredmény újramegállapítása az átdolgozott IAS 39 standard szerint
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	14 632	1 170
Halasztott adózás hatása	<u>-2 341</u>	<u>-187</u>
Hatás az adózott eredményre	<u>12 291</u>	<u>983</u>
Adózott eredmény	<u>127 196</u>	<u>115 888</u>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása a saját tőkében	-	13 462
Halasztott adózás hatása	<u>-</u>	<u>-2 154</u>
Hatás a saját tőkére	<u>-</u>	<u>11 308</u>
Saját tőke	<u>389 052</u>	<u>389 052</u>

32. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE [folytatás]

32.2. IFRS 2 Részvény alapú kifizetések

Az IFRS 2 szabályai szerint a Banknak a részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a nem konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 2005. január 1-től kerül alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7-e után volt.

A 2000. évi rendes közgyűlés elfogadott egy 2000-2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós és bonus programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 standard hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja 2002. december 31.

Amennyiben az OTP Bank Rt az IFRS 2 standardot már a 2004. évben is alkalmazta volna, a 2004. évi adózott eredmény 2.348 millió forinttal lett volna alacsonyabb. 2005. január 1-ével, nyitó módosításként 4.433 millió forint kerül az eredménytartalék és egyéb tartalékok közé átsorolásra.

33. SZ. JEGYZET: MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2004. november 24-én nyújtotta be az OTP Bank Rt. a horvátországi hitelintézet, a Nova Banka d. d. (Nova Banka) részvénycsomagjának megvásárlására vonatkozó kötelező érvényű ajánlatot. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és a vevő képviselői 2004. december 7-én aláírták. A vételár 236 millió EUR. A szükséges engedélyek megszerzését követően az ügylet lezárására 2005. március 10-én került sor.

A Bank 2005. március 4-én 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő változó kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kötvény lejáratára 2015. március.

Ezek a tranzakciók a 2004. december 31-i Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolóban nem szerepelnek.