



Az OTP Bank Nyrt.

2010/2011. évi

500.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogramja

Összevont Alaptájékoztatójának

5. számú kiegészítése

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

A kiegészítés dátuma: 2011. március 28.

Az Alaptájékoztató 5. számú kiegészítését a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2011. április 1-jén kelt KE-III-183/2011. számú határozatával engedélyezte.

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-041585, a továbbiakban "Bank" vagy "Kibocsátó"), mint kibocsátó az 500.000.000.000 (ötszázmilliárd) forint keretösszegű, OTP Bank Nyrt. 2010/2011. évi Kötvényprogramja részletes ismertetését tartalmazó Alaptájékoztatót, melynek közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2010. augusztus 5-én kelt EN-III/TTE-316/2010. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

Tekintettel arra, hogy a Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. március 24-i döntése értelmében az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítői besorolását BB+/B kategóriáról BBB-/A-3-ra javította, amelynek kapcsán a Kibocsátó rendkívüli tájékoztatást tett közzé 2011. március 24-én,

- a. **az Alaptájékoztató VI. 5. AZ OTP BANK NYRT. HITELMINŐSÍTÉSE fejezet** helyébe a következő táblázatok és szövegrészek lépnek:

A Bank jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítő intézetektől kapott minősítései:

Minősítő	Minősítés	
Moody's	Pénzügyi erő:	D+
	Hosszúlejáratú forint betét:	Baa2
	Rövidlejáratú forint betét:	P-2
	Hosszúlejáratú deviza betét:	Baa3
	Rövidlejáratú deviza betét:	P-3
	Hosszúlejáratú deviza adósság:	Baa2
	MTN hosszúlejáratú deviza adósság:	(P)Baa2
	Egyéb rövidlejáratú deviza adósság:	(P)P-2
	MTN deviza alárendelt kötelezettség:	(P)Baa3
	Deviza alárendelt kötelezettség (LT2):	Baa3
	Deviza alárendelt kötelezettség (UT2):	Ba1
	Kilátás:	Negatív
Standard & Poor's	Forint adósság:	BBB-
	Kilátás:	Negatív
Fitch	Biztonság:	3

A Moodys hitelminősítő OTP leányvállalatairól készített minősítései:

Leányvállalat	Minősítés	
DSK Bank	Pénzügyi erő:	D+
	Hosszúlejáratú BGN betét	Baa3
	Rövidlejáratú BGN betét:	P-3
	Hosszúlejáratú deviza betét:	Baa3
	Rövidlejáratú deviza betét:	P-3
OTP Banka Slovensko	Pénzügyi erő:	D-
	Hosszúlejáratú EUR betét:	Baa3
	Rövidlejáratú EUR betét:	P-3
	Hosszúlejáratú deviza betét:	Baa3
	Rövidlejáratú deviza betét:	P-3
OJSC OTP Bank (Russia)	Pénzügyi erő:	E+
	Hosszúlejáratú RUB betét:	Ba1
	Rövidlejáratú RUB betét:	NP
	Hosszúlejáratú deviza betét:	Ba1
	Rövidlejáratú deviza betét:	NP
JSC OTP Bank	Pénzügyi erő:	D-
	Hosszúlejáratú UAH betét:	Ba1
	Hosszúlejáratú deviza betét:	B3
OTP Jelzálogbank	Pénzügyi erő:	D+
	Hosszúlejáratú forint betét:	Baa2
	Rövidlejáratú forint betét:	P-2
	Hosszúlejáratú deviza betét:	Baa3
	Rövidlejáratú deviza betét:	P-3

Forintban denominált jelzáloglevelek:	Baa1 (a 2004. június után kibocsátott jelzáloglevelek nem minősítettek)
Devizában denominált jelzáloglevelek:	Baa1
Kilátás:	Negatív

2009. márciusban a Moody's és az S&P hitelminősítő intézet is leminősítette Magyarország adósság-besorolását. Az OTP Bank adósságbesorolása a Moody's esetében a szuverén besorolással együtt mozgott ('A3'-ról 'Baa1'-re), az S&P azonban a szuverén márciusi leminősítésével egyidejűleg az OTP Bank minősítését két szinttel sorolta lejjebb ('BBB'-ről 'BB+'-ra), amivel a Bank és az ország minősítése elvált egymástól. Az S&P 2009. októberben a szuverén adósság, 2010. márciusában pedig az OTP Bank negatív kilátását stabilra változtatta, a hitelbesorolás változatlanul hagyása mellett.

A Moody's hitelminősítő intézet 2010. július 23-i döntése értelmében a szuverén adósság Baa1-es besorolását leminősítést kilátásba helyező felülvizsgálati listára helyezte. Ezzel egyidejűleg további hat magyar bankkal egyetemben az OTP Bank Nyrt. hazai és külföldi devizában denominált hosszú- és rövidlejáratú betét és adósság minősítését (Baa1/Prime-2), valamint a devizában denominált alárendelt kölcsöntartozásainak minősítését (Baa2) szintén leminősítést kilátásba helyező felülvizsgálati listára tette. 2010. július 23-i döntésével az S&P a magyar szuverén adósság kilátását stabilról negatívra módosította, ugyanakkor változatlanul hagyta az OTP Bank Nyrt besorolását (BB+) és a stabil kilátást.

A Moody's hitelminősítő intézet 2010. december 7-i döntése értelmében – Magyarország deviza- és forint adósságainak 2010. december 6-án, „Baa1”-ről „Baa3”-ra történt leminősítése következtében, az egyes bankok pénzügyi erejének változatlan megítélése mellett – az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. minősítői besorolását további hat magyar bankkal együttesen az alábbiak szerint módosította. Az OTP Bank Nyrt. devizaadósság besorolását „Baa1”-ről „Baa2”-re, egy fokozattal a „Baa3” szuverén adósság besorolás fölé, a deviza alárendelt adósság besorolását (Lower Tier2) „Baa2”-ről „Baa3”-ra, a devizabetét minősítését „Baa1/P-2”-ről „Baa3/P-3”-ra és a hosszúlejáratú forintbetét minősítését „Baa1”-ről „Baa2”-re rontotta. Ugyanakkor a rövidlejáratú forintbetétek „Prime-2” besorolását a hitelminősítő megerősítette. Az OTP Jelzálogbank Zrt. devizabetét minősítését „Baa1/P-2”-ről „Baa3/P-3”-ra, hosszúlejáratú forintbetét minősítését pedig „Baa1”-ről „Baa2”-re rontotta. A rövidlejáratú forintbetétek „Prime-2” besorolását a hitelminősítő megerősítette. A fenti módosított minősítések minősítői kilátása negatív, egyúttal a minősítések a felülvizsgálati listáról is lekerültek.

A Moody's Investors Service 2010. december 10-én leminősítette az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott devizában denominált jelzálogleveleket „Baa1”-re.

a Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. március 24-i döntése értelmében az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítői besorolását BB+/B kategóriáról BBB-/A-3-ra javította.

A minősítői kilátás mind az OTP Bank Nyrt., mind az OTP Jelzálogbank Zrt. esetében negatív.

b. az Alaptájékoztató XVI. Fejezete helyébe a következő szöveg lép:

„ XVI. MEGTEKINTHETŐ, HIVATKOZÁSSAL BEÉPÍTETT DOKUMENTUMOK

A következő, az alábbiakban felsorolt dokumentumok már korábban közzétett, vagy a jelen Alaptájékoztató közzétételével megegyező időpontban közzétett dokumentumok, vagy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez benyújtott dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők.

1. Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya;
2. Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2008. december 31-ével zárult évről. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2008. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, konszolidált cash-flow kimutatást, konszolidált saját tőke változás kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.);
3. Az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint elkészített konszolidált beszámolója, 2009. december 31-ével zárult évről. (A Beszámoló tartalmazza a Független Könyvvizsgálói Jelentést, a 2009. december 31-i konszolidált mérleget, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, konszolidált átfogó eredménykimutatást, konszolidált cash-flow kimutatást, konszolidált saját tőke változás kimutatást, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását, és egyéb magyarázó megjegyzéseket.); és
4. Az OTP Bank Nyrt. 2010. Első Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója;
5. Az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója”
6. Az OTP Bank Nyrt. 2010. Első Féléves jelentése;
7. Az OTP Bank Nyrt. 2010. október 28-án kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló a 2010. június 30-ával zárult félévről”
8. Az OTP Bank Nyrt. 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztató – Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban”
9. Az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója.
10. Az OTP Bank Nyrt. 2010. december 7-én kelt „Rendkívüli tájékoztató – Hitelminősítések megváltozása”
11. Az OTP Bank Nyrt. 2011. február 2-án kelt „Rendkívüli tájékoztató – Igazgatósági tagság megszűnése”
12. Az OTP Bank Nyrt. 2011. március 4-én kelt „Tájékoztató a 2010. évi eredményről”
13. Az OTP Bank Nyrt. 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója”
14. Az OTP Bank Nyrt. 2011. március 24-én kelt „Rendkívüli Tájékoztató – Hitelminősítői besorolás javítása”

A fentiekben felsorolt dokumentumok a Kibocsátó honlapján, a www.otpbank.hu címen elérhetők és a Kibocsátó székhelyén megtekinthetők.”

c. az Alaptájékoztató XXII. 8. fejezete helyébe a következő szöveg lép:

„8. A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2009. évi auditált éves beszámolóban közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatják a mai napig a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) és kapcsolódóan a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet („Pmr.”) alapján közzétett rendkívüli tájékoztatások („Rendkívüli Tájékoztatások”) és a következő bekezdésben nevesített rendszeres tájékoztatások.

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Rendkívüli Tájékoztatások”-at meghaladóan, valamint az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló”, a 2010. első féléves eredményeiről szóló féléves jelentés és a 2010. október 28-án kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámolói a 2010. június 30-ával zárult félévről”, a 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban” és az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója, és a 2010. december 7-én kelt „Rendkívüli tájékoztatás – Hitelminősítések megváltozása”, a 2011. február 2-án kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Igazgatósági tagság megszűnése”, a 2011. március 4-én kelt „Tájékoztató a 2010. évi eredményről” közzététele, és a 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója” közzététele, valamint a 2011. március 24-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Hitelminősítési besorolás javítása” közzététele óta.

A Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyzete stabil, ugyanakkor a nemzetközi és a hazai pénzügyi piaci körülmények, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató 5. sz. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 5. sz. kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2011. március 28.

.....

OTP Bank Nyrt.