**Alaptájékoztató**

OTP Bank Nyrt.

2026/2027. évi

800.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogram

Jelen dokumentum két, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 8. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 25. cikke alapján elkészített Alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az Alaptájékoztatók együttesen: *Alaptájékoztató*), amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a kiegészítő információkat és a végleges feltételek sablonját. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó végleges feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) fogják tartalmazni, melyeket az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a Befektetők rendelkezésére bocsát.

Az Alaptájékoztató alapján kibocsátandó Kötvények Magyarországon kerülhetnek nyilvános forgalomba. Ennek megfelelően az Alaptájékoztató, valamint az Alaptájékoztató közzétételéhez használt weboldalak a magyar illetőségű befektetőknek szólnak.

**Az Alaptájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2026. július 31.**

**Az Alaptájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárat dátuma 2027. július 31. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát követően felmerülő jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok tekintetében a Kibocsátó nem köteles az Alaptájékoztatót kiegészíteni.**

**TARTALOMJEGYZÉK**


**I. A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA ..... 5**

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok ..... 6

A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele ..... 6

Az Alaptájékoztató és a forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb dokumentumok nyelve ..... 6

Az OTP Bank Nyrt. értékpapírszolgáltatásokat nyújtó fiókjai ..... 6

Definíciók ..... 7

**II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ..... 13**

1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK ..... 15

1.1. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok ..... 15

1.2. Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat ..... 16

1.3. A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok ..... 17

1.4. Alkalmazandó gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata ..... 17

1.5. Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitettség kockázata ..... 19

2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ..... 20

2.1. A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázat ..... 20

2.2. Az OTP Csoport hitelezési kockázata ..... 20

2.3. Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok ..... 21

2.4. Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzpiaci kockázatok befolyásolhatják ..... 21

2.5. Az OTP Csoport működési kockázata ..... 22

2.6. Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata ..... 22

2.7. Az OTP Csoport banki könyvi kamatlábkockázata ..... 23

2.8. Az OTP Csoport likviditási kockázata ..... 23

2.9. Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata ..... 24

2.10. Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől ..... 24

2.11. Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai ..... 24

2.12. Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata ..... 25

2.13. Az OTP Csoport informatikai kockázata ..... 25

2.14. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata ..... 26

3. A KÖTVÉNYEKKEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ..... 26

3.1. A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása ..... 26

3.2. Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan ..... 26

3.3. Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata ..... 27

3.4. Devizaárfolyam-kockázat ..... 27

3.5. Az euró bevezetése ..... 28

3.6. A Kötvények eszközökkel nem fedezettek ..... 28

3.7. A Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek ..... 28

3.8. Beszámítási jog kizártságával kapcsolatos kockázat ..... 28

3.9. Az aukciós eljárás kockázata ..... 29

3.10. A jegyzési eljárás kockázata ..... 29

3.11. OBA garancia hiánya ..... 29

3.12. A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a kibocsátó fizetésképtelensége vagy várható fizetésképtelensége esetén ... 29
3.13. Egyes Kötvények visszaváltása, illetve visszavásárlása a 3.1.8. kötvényfelétellel összhangban feltételekhez kötött ... 32
3.14. Az Alárendelt Járulékos Kötvények minősítése egy jövőbeli jogszabályváltozás alapján megváltozhat ... 32
3.15. A Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel és az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek, továbbá az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követelései a kielégítési sorrendben az előresorolt, Elsőbbségi hitelezők követeléseihez képest hátrébb rangsorolódnak ... 33
3.16. egyes kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek 34
3.17. A fenntartható kötvénykibocsátásokkal összefüggő kockázatok ... 34

**III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY ... 35**

1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ... 35
2. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA ... 35
2.1. A regisztrációs okmányért felelős személy ... 35
2.2. A regisztrációs okmányért felelős személy nyilatkozata ... 35
2.3. Szakértői nyilatkozat és összeférhetetlenségi nyilatkozat ... 36
2.4. Harmadik féltől származó információ ... 36
2.5. Nyilatkozat a hatósági jóváhagyásra vonatkozóan ... 36
3. STRATÉGIA, TELJESÍTMÉNY ÉS ÜZLETI KÖRNYEZET ... 37
3.1. A Kibocsátóra vonatkozó információk ... 37
3.2. Üzleti áttekintés ... 43
3.3. Szervezeti felépítés ... 47
3.4. Trendek ... 51
3.5. Nyereség-Előrejelzés Vagy -Becslés ... 51
4. Vállalatirányítás ... 52
4.1. Igazgatási, Irányító és Felügyelő Testületek és Vezető Tisztségviselők ... 52
5. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ... 58
5.1. Korábbi pénzügyi információk ... 58
5.2. A korábbi éves pénzügyi információk könyvvizsgálata ... 66
5.3. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások ... 67
6. A Részvényesekre és Értékpapír-tulajdonosokra vonatkozó információk ... 67
6.1. Főrészvényesek ... 67
6.2. Bírósági, választottbírósági és hatósági eljárások ... 67
6.3. Az Igazgatási, Irányító és Felügyeleti testületek tagjainak összeférhetetlenségei ... 68
6.4. Lényeges Szerződések ... 68
7. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK ... 68

**IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK ... 71**

1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ... 71
2. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA ... 72
2.1. Az Értékpapírjegyzékben megadott információkért felelős személy ... 72
2.2. Az Értékpapírjegyzékért felelős személy nyilatkozata ... 72
2.3. Az Értékpapírjegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai . 72

2.4. Harmadik féltől származó információk ..... 72
2.5. Illetékes hatóság jóváhagyása ..... 72
2.6. A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége ..... 72
2.7. Kiegészítő információk ..... 73
2a Az ajánlattétel okai, a bevételek felhasználása és a kibocsátás/ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés költségei (Lakossági Kötvények esetén) ..... 73
2b. A bevételek felhasználása és a szabályozott piacra történő bevezetés költségei (Nagykereskedelmi Kötvények forgalmazása esetén) ..... 73
3. Az ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ FELTÉTELEK ..... 74
3.1. Az értékpapírokra vonatkozó információk ..... 74
4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI ..... 99
4.1. Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel részletei ..... 99
4.2. Forgalmazási terv és allokáció ..... 106
4.3. Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt jegyzők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés ..... 106
4.4. Árképzés ..... 107
4.5. Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás ..... 108
4a A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS RÉSZLETEI ..... 108
4a.1. A szabályozott piacra bevezetendő értékpapírok teljes összege ..... 108
4a.2. Tájékoztatás arról, hogy a Kötvényeket mely szabályozott piacon vagy más harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben fogják forgalmazni, és a tájékoztatót mely piacok tekintetében tették közzé ..... 109
4a.3. A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban ..... 109
4a.4. Minden olyan szabályozott piac vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a Kibocsátó ismeretei szerint – a nyilvános ajánlattétel tárgyát képező vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek (Lakossági Kötvények esetén) ..... 109
4a.5. Azon szervezetek neve és címe, amelyek kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működjenek közre másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és kínálati árakon keresztül biztosítják a likviditást, valamint kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek ismertetése (Lakossági Kötvények esetén) ..... 109
4a.6. Az értékpapírok kibocsátási ára (Lakossági Kötvények esetén) ..... 110
5. Az ESG SZEMPONTOKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK ..... 110
5.1. A "Zöld" vagy "Társadalmi" Kötvényekkel kapcsolatos általános tájékoztatás ..... 110
5.2. A "Zöld" vagy "Társadalmi" Kötvények kibocsátása során figyelembe vett piaci szabványok: ..... 110
5.3. Bevételek felhasználása ..... 110
5.4. További információk ..... 117
6. A GARANCIAVÁLLALÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 118
7. A MÖGÖTTES ESZKÖZÖKRE ÉS AZOK KIBOCSÁTÓJÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 118
8. A BELEEGYEZÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 118
**V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA ..... 119**

## I. A KÖTVÉNYPROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

Az Alaptájékoztatóban alkalmazott nagy kezdőbetűvel írt fogalmak és rövidítések a jelen fejezet végén található DEFINÍCIÓK pontban részletezett jelentéssel bírnak.

Az OTP Bank Nyrt., mint Kibocsátó ("**Kibocsátó**") a jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program ("**Kötvényprogram**") alábbi általános leírását a Prospektus Végrehajtási Rendelet 25. Cikk 1. pont (b) bekezdése alapján készítette. A Kötvényprogram általános leírása az Alaptájékoztató egyéb részeivel, valamint az alkalmazandó Végleges Feltételekkel együtt értelmezendő.

Az OTP Csoport kidolgozta Fenntartható Finanszírozási Keretrendszerét, amelyen keresztül a bank, illetve bármelyik leányvállalata zöld és társadalmi pénzügyi eszközöket bocsáthat ki (ezen eszközök a továbbiakban „fenntartható pénzügyi eszközök"), többek között fedezett kötvényeket, szenior kötvényeket (elsőbbségieket és előresorolt, de nem-elsőbbségieket), alárendelt kötvényeket, amikkel pozitív környezeti és/vagy társadalmi hatással bíró zöld és/vagy társadalmi hiteleket finanszírozhat és/vagy refinanszírozhat.

A Kibocsátó jelen Kötvényprogramjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történhet, a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A Kibocsátó jelen Kötvényprogram hatálya alatt időről-időre HUF, EUR, USD és CHF pénznemben denominált Kötvényeket hozhat forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kötvényprogramba tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes feltételeit a vonatkozó (későbbiekben meghatározott) Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényprogram hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke a 800.000.000.000 (azaz nyolcszázmilliárd) HUF összeget vagy az annak megfelelő fenti deviza összegeket nem haladhatja meg.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények névértéke eléri a teljes 800.000.000.000 forintos össznévérték mértékét.

Az egy Sorozatban, illetve Részletben forgalomba hozott dematerializált Kötvények adatait a Tpt. 7. § (2) bekezdésében meghatározott, értékpapírnak nem minősülő Okirat tartalmazza. Az Okiratot a Kibocsátó a Tpt. 9. § (1) bekezdésének megfelelően a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál (KELER-nél), mint központi értékpapír-számlavezetőnél helyezi letétbe.

A Program alapján kibocsátott Lakossági Kötvényekre vonatkozó ajánlattételi feltételek a IV. Értékpapírjegyzék fejezet 4. (*Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei*) pontjában kerülnek bemutatásra. A Program alapján kibocsátott Nagykereskedelmi Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni Minősített Befektetőknek. A Kibocsátó a Program alapján kibocsátásra kerülő Nagykereskedelmi Kötvényeket nem kínálja lakossági befektetők részére, ennek megfelelően a Kötvényeket nem lehet felajánlani, értékesíteni vagy bármilyen más módon elérhetővé tenni lakossági befektetők számára.

Nagykereskedelmi Kötvények esetén a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) eltérő megállapodása hiányában

(1) a Nagykereskedelmi Kötvényekre vonatkozó ajánlattétel Alaptájékoztatóban nem megjeleníthető részletei, ideértve a forgalomba hozatal és allokáció részletei tekintetében a IV. Értékpapírjegyzék fejezet 4. (*Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei*) rendelkezései megfelelően alkalmazandóak, azzal, hogy

(2) a Nagykereskedelmi Kötvényekkel kapcsolatos egyedi ajánlattételi részletek – ideértve különösen, de nem kizárólagosan a jegyzés, illetve aukció idejét, helyét és módját, a túljegyzés, illetve aukciós

túlkereslet esetén alkalmazandó szabályokat valamint a Forgalmazó(k) adatait – a vonatkozó Végleges Feltételek közzétételével kapcsolatos hirdetményben kerülnek közzétételre.

A jelen fejezet a Kötvényprogram feltételeiről nyújt tájékoztatást és a Kötvényprogramba tartozó egyes Sorozatok és Részletek tekintetében tartalmaz általános információkat. Az alábbi összefoglalás a jelen Alaptájékoztató egyéb vonatkozó részeivel együtt értelmezendő.

***A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok***

A Kötvényprogram feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közlése a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír Befektetői számára az irányadó jogszabályok szerint kötelező, és amely a Felügyelet számára benyújtásra kerül, a jelen Alaptájékoztató tartalmazza. Az egyes Sorozatokban vagy Részletekben forgalomba hozott Kötvények vonatkozásában a forgalomba hozatal adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, amely a Felügyelet részére megküldésre kerül és azt a Kibocsátó közzéteszi.

Ha az Alaptájékoztató jóváhagyása és a jegyzési időszak lezárása, illetve a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időben jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság merül fel vagy ilyet észlelnek, a Kibocsátó az Alaptájékoztató kiegészítése útján feltünteti azokat. Az Alaptájékoztató kiegészítésének szükségességéről a Felügyelet és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) is tájékoztathatja a Felügyeletet. Az Alaptájékoztató érvényességének lejárata után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

***A Kötvényprogrammal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele***

A Kibocsátó hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett (https://kozzetetelek.mnb.hu) honlapon és a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu) teszi közzé.

Az Alaptájékoztató a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu) kerül közzétételre, illetve a Jegyzési Helyeken igényelhető.

Az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a hirdetmény, a Kibocsátó a Kötvényprogrammal összefüggő, nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségei, illetve a rendszeres és rendkívüli tájékoztatásai a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) és az MNB által működtetett (https://kozzetetelek.mnb.hu) honlapon kerülnek közzétételre.

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

***Az Alaptájékoztató és a forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb dokumentumok nyelve***

Tekintettel arra, hogy a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre kizárólag Magyarország területén kerül sor, az Alaptájékoztató magyar nyelven került elkészítésre.

A Kibocsátó az Alaptájékoztatót ellenőrzés és jóváhagyás céljából magyar nyelven bocsátotta az MNB, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság rendelkezésére.

***Az OTP Bank Nyrt. értékpapírszolgáltatásokat nyújtó fiókjai***

A Kibocsátó értékpapírszolgáltatásokat nyújtó fiókjainak listája az OTP honlap fiókkereső felületén érhető el a megfelelő szolgáltatás kiválasztásával:

OTP Bank - OTP Bank fiók- és ATM-kereső.

***Definíciók***

A jelen Alaptájékoztatóban nagy kezdőbetűvel használt, de a szövegben külön nem definiált kifejezések az alábbi jelentéssel rendelkeznek.

| | |
|---|---|
| ÁFA | az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti általános forgalmi adó; |
| ÁKK | Államadósság Kezelő Központ Zrt. |
| Alárendelt leírható instrumentumok | A Szanálási törvény 3. § 1a. pontjában meghatározott fogalom: olyan instrumentumok, amelyek megfelelnek az 575/2013/EU rendelet 72a. cikkében – a 72b. cikk (3)–(5) bekezdése kivételével – meghatározott minden feltételnek; (az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények eredeti szerződési feltételeik szerint bár nem alárendeltek, a Szanálási törvény 3. § 1a. pont szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülnek.) |
| Alapszabály | a Kibocsátó 2026. április 17. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabálya; |
| Alaptájékoztató | a Kötvényprogram részletes feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretein belül forgalomba hozott Kötvények adatait és egyedi feltételeit; |
| Allokáció | Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről. |
| Aukció | A Tpt. 50 §-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kötvényprogram keretében forgalomba hozandó Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Alaptájékoztató tartalmazza. |
| Amerikai Értékpapírtörvény | az Amerikai Egyesült Államokban a hatályos és többször módosított 1933. évi amerikai értékpapírtörvény; |
| Befektetők, illetve Befektető | azon Kötvény-tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Kötvényt vásárol, akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Kötvény kerül a tulajdonába; |
| Benchmark Rendelet | a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletet jelenti; |
| BÉT | a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina Körút 55.; Cg. 01-10-044764); |
| Bizottság | az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve; |

| | |
|---|---|
| Bszt. | A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény; |
| Cégbíróság | A Kibocsátót a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1991. november 28-án, 1990. december 31-re visszamenő hatállyal a 01-10-041585 számon jegyezte be a cégjegyzékbe; |
| Diszkont Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg; |
| ESMA | Európai Értékpapír-piaci Hatóság |
| Euró vagy EUR | Az Európai Unió törvényes fizetőeszköze. |
| Felügyelet | a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül; |
| Felügyelőbizottság | a Kibocsátó felügyelőbizottsága; |
| Fix Kamatozási Időszak | a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti; |
| Fix Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik; |
| Fizető Bank | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041585), kivéve, ha a Végleges Feltétek eltérően nem rendelkeznek, illetve amennyiben az adott Kötvények kibocsátása során a Forgalmazó nem jár el, úgy a Fizető Bank a Kibocsátó által megbízott harmadik személy; |
| Forgalmazó | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041585); Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvények forgalomba hozatalára más, erre engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. |
| Futamidő | Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időtartama; |
| Ft vagy forint | a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze; |
| Hozam | Az értékpapíron megkeresett kamatjövedelem és a befektetésen keletkezett árfolyamnyereség, illetve veszteség összege. |
| Hitelminősítő | Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service Cyprus Limited, Scope Ratings GmbH, China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. |
| IFRS | a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok, korábban Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS); |
| Indexált Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra; |

| | |
|---|---|
| Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra |
| Igazgatóság | a Kibocsátó igazgatósága; |
| ISDA definíciók | Az International Swaps and Derivatives Association, Inc. által közre adott, az alábbi hiperlinken megvásárolható kiadvány: https://www.isda.org/book/2000-isda-definitions-pdf/ |
| ISMA konvenció: | A Nemzetközi Értékpapírpiaci Szövetség (ISMA) számítási módszertana szerinti kamatszámítási konvenció |
| Kamatfizetési Nap | amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként Kamatfizetési Nap |
| Kamatfizetési Időszak | A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra kell fizetni, ez a Kamatfizetési Időszak. |
| KELER | a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-042346); |
| Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény | olyan Kötvény, amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető |
| Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető |
| Kibocsátó vagy Társaság | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) |
| Kijelölt Iroda | a Kötvénytulajdonosok részéről történő írásbeli értesítések a következő címre küldendők: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály figyelmébe |
| Kötvények | a Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztató alapján és az ahhoz forgalomba hozatalonként hozzárendelt Végleges Feltételekben szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok; |
| Kötvényfeltételek | a Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatóban (az értékpapírjegyzékben) foglalt, a Kötvényprogramra és az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések; |
| Kötvényprogram | Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban leírt kötvény kibocsátási program |
| Kötvényrendelet | a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (vagy az azt módosító vagy helyébe lépő bármely más jogszabály); |

| | |
|---|---|
| Kötvénytulajdonos vagy Tulajdonos, vagy tulajdonos | A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények mindenkori tulajdonosának tekintendő személy, azon személy, aki Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják; |
| Közgyűlés | a Társaság közgyűlése; |
| Lakossági Kötvények | A Prospektus Rendelet 7. Cikk (1) bekezdésével összhangban azon Kötvényeket jelenti, amelyek nem tekinthetőek Nagykereskedelmi Kötvényeknek. |
| Leányvállalatok, illetve Leányvállalat | a Társaság közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló valamennyi alábbi társaság, vagy azok bármelyike |
| Lejárat Napja | a Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. |
| Létszám | A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak (TMD) kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre. |
| Meghatározott Névérték | Az a legkisebb, Meghatározott Pénznemben meghatározott névérték, amin a Kötvények kibocsátásra kerülnek. |
| Meghatározott Pénznem | Az a pénznem, amiben a Kötvények Meghatározott Névértéke meghatározásra kerül. |
| MNB | a Magyar Nemzeti Bank, amely az értékpapír forgalomba hozatal tekintetében hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak minősül; |
| Minősített Befektető | a Prospektus Rendelet 2. cikk e) pontja szerinti befektető; |
| Minősített Befektetőnek nem minősülő Befektetők | a Prospektus Rendelet 2. cikk e) pontja szerinti befektetőkön kívüli befektetők; |
| Munkanap | (i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Bankot is) és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és<br><br>(ii) olyan nap, amelyen<br><br>(i) az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy |

| | |
|---|---|
| | (ii) Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "TARGET Rendszer") nyitva áll; és<br><br>(iii) olyan nap, amikor a KELER pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre. |
| MSZSZ | a magyar számviteli szabályok; |
| Nagykereskedelmi Kötvények | A Prospektus Rendelet 7. Cikk (1) bekezdésével összhangban azon Kötvényeket jelenti, amelyek Kötvénykénti Névértéke legalább 100.000 euró (vagy annak megfelelő összeg) vagy amelyek kizárólag olyan szabályozott piacon vagy annak egy konkrét szegmensén belül lesznek majd forgalomban, ahol az ezen Kötvényekkel való kereskedés lehetősége csak Minősített Befektetők számára áll rendelkezésre. |
| OBA | Országos Betétbiztosítási Alap; |
| Okirat | a Tpt. 7. § (2) szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvényt képviselő, értékpapírnak nem minősülő dokumentum; |
| OTP Core | Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., és 2020 1Q-tól az OTP eBIZ Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. |
| OTP Csoport | a Kibocsátó és a hazai és nemzetközi leányvállalatok együttesen |
| Részlet vagy Részkibocsátás | olyan Kötvények, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg; |
| Részben Fizetett Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Ára forgalomba hozatalkor teljes egészében nem kerül befizetésre. |
| Részletekben Törlesztendő Kötvény | olyan Kötvény, amelynek tőkeösszegének visszafizetésére részletekben kerül sor |
| Részvények vagy Részvény | a Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes, egyenként 100.- Ft névértékű „A" sorozatú, névre szóló dematerializált törzsrészvény, illetve azok bármelyike; |
| Sorozat | olyan Részletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, de az egyes Részletek Értéknapja és/vagy Forgalomba Hozatali Ára eltérő. |
| Számviteli Törvény | a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény; |

| | |
|---|---|
| Szanálási törvény | a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény |
| Szja. törvény | a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény; |
| Svájci frank vagy CHF | Svájc törvényes fizetőeszköze. |
| Prospektus Rendelet | Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (EGT vonatkozású szöveg); |
| Tao. törvény | a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény; |
| Tpt. | a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény; |
| USA dollár vagy USD | Az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszköze. |
| Változó Kamatozású Kötvény | olyan Kötvény, amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg |
| Végleges Feltételek | valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, a Prospektus Rendelet szerinti végleges feltételek, amelynek a mintáját az Alaptájékoztató tartalmazza. |
| Végtörlesztéses Kötvény | olyan Kötvény, amelynek Végső Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték |

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt, és a Kötvényekre vonatkozó befektetési döntése meghozatala során különös figyelmet kell fordítania az alább kiemelt kockázati tényezőkre, és az ily módon kialakított álláspontja alapján kell meghoznia saját befektetési döntését.

**Leglényegesebb kockázatok kategorizálása és értékelése (összefoglaló táblázat, mely kockázati kategóriánkként mutatja az egyes kockázatokat kvalitatív skála szerinti értékelési sorrendben)**

| **Kockázati kategória** | **Megnevezés** | | **Kockázat szintje / előfordulás valószínűsége** |
|---|---|---|---|
| 1. A makrogazdasági, jogi és szabályozási környezetből eredő leglényegesebb kockázatok | 1.1<br>1.1.1 | A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok:<br>Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok | **magas** |
| | 1.1<br>1.1.2 | A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok:<br>A volatilis gazdasági környezethez és a geopolitikai eseményekhez fűződő kockázatok | **alacsony** |
| | 1.2 | Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat | **közepes** |
| | 1.3 | A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok | **közepes** |
| | 1.4 | Alkalmazandó gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata | **közepes** |
| | 1.5 | Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitettség kockázata | **magas** |
| 2. A Kibocsátóval és az OTP Csoporttal kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők | 2.1 | A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázatok | **magas** |
| | 2.2 | Az OTP Csoport hitelezési kockázata | **közepes** |
| | 2.3 | Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok | **közepes** |
| | 2.4 | Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzpiaci kockázatok befolyásolhatják | **közepes** |
| | 2.5 | Az OTP Csoport működési kockázata | **közepes** |
| | 2.6 | Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata | **közepes** |
| | 2.7 | Az OTP Csoport banki könyvi kamatlábkockázata | **alacsony** |
| | 2.8 | Az OTP Csoport likviditási kockázata | **alacsony** |
| | 2.9 | Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata | **alacsony** |
| | 2.10 | Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől | **alacsony** |
| | 2.11 | Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai | **alacsony** |
| | 2.12 | Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata | **alacsony** |
| | 2.13 | Az OTP Csoport informatikai kockázata | **alacsony** |

| Kockázati kategória | Megnevezés | | Kockázat szintje / előfordulás valószínűsége |
|---|---|---|---|
| | 2.14 | Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata | **alacsony** |
| 3. A kötvényekkel kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők | 3.1 | A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása | **közepes** |
| | 3.2 | Piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan | **közepes** |
| | 3.3 | Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata | **közepes** |
| | 3.4 | Devizaárfolyam-kockázat | **közepes** |
| | 3.5 | Az euró bevezetése | **alacsony** |
| | 3.6 | A kötvények eszközökkel nem fedezettek | **alacsony** |
| | 3.7 | A kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek | **alacsony** |
| | 3.8 | Beszámítási jog kizártságával kapcsolatos kockázat | **alacsony** |
| | 3.9 | Az aukciós eljárás kockázata | **alacsony** |
| | 3.10 | A jegyzési eljárás kockázata | **alacsony** |
| | 3.11 | OBA garancia hiánya | **alacsony** |
| | 3.12<br>3.12.1 | A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy várható fizetésképtelensége esetén<br>A Kibocsátóval szembeni felszámolás | **alacsony** |
| | 3.12<br>3.12.2 | A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy várható fizetésképtelensége esetén<br>A Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések | **alacsony** |
| | 3.13 | Egyes kötvények visszaváltása, illetve visszavásárlása a 3.1.8. Kötvényfeltétellel összhangban feltételekhez kötött | **alacsony** |
| | 3.14 | Az alárendelt járulékos kötvények minősítése egy jövőbeli jogszabályváltozás alapján megváltozhat | **alacsony** |
| | 3.15 | A Kibocsátónak az alárendelt kötvényekkel és az alárendelt járulékos kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek, továbbá az előresorolt, de nem elsőbbségi kötvények tulajdonosainak a követelései a kielégítési sorrendben az előresorolt, elsőbbségi hitelezők követeléseihez képest hátrébb rangsorolódnak. | **alacsony** |
| | 3.16 | A 4.9.3 Kötvényfeltétellel összhangban egyes kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek | **alacsony** |
| | 3.17 | A fenntartható kötvénykibocsátásokkal összefüggő kockázatok | **alacsony** |

# 1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

## 1.1. A GAZDASÁGI KÖRNYEZET KEDVEZŐTLEN VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport profitabilitására kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a globális piacokat, így az OTP Csoport piacait is érintő olyan gazdasági környezeti változások, melyekre az OTP Csoportnak nincs ráhatása.

### *1.1.1. Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok*

Oroszország 2022. február 24-én inváziót kezdett Ukrajna ellen, az orosz hadművelet nagy intenzitású harcokhoz vezetett, amelyek nagymértékű károkat okoztak és okoznak jelenleg is az országok infrastruktúrájában és gazdaságában. A fegyveres konfliktus, az orosz gazdaságot és pénzügyi rendszert sújtó nemzetközi szankciók negatívan érintik az OTP Csoport oroszországi és ukrajnai tevékenységét. Az OTP Bank helyi leányvállalatai a szokásos üzletmenet akadályoztatásával szembesülhetnek a konfliktus közvetlen hatásaként, továbbá a technológiai rendszerek leállása és a banki infrastruktúra összeomlása is potenciális veszélyt jelenthet a helyi operációk számára, amely ügyfélvesztéssel, illetve jelentős költségekkel járhat.

Az Alaptájékoztató hatályba lépésének időpontjában továbbra is nehéz megjósolni az orosz-ukrán konfliktus jövőbeni alakulását, és az OTP Csoport működésére gyakorolt hatását. Attól függően, hogy a fegyveres konfliktus milyen irányba halad tovább, különböző hatása lehet a teljes OTP Csoport, illetve különösen az ukrán és az orosz leánybank működése és teljesítménye szempontjából. A legrosszabb forgatókönyv bekövetkezése esetén a Kibocsátó elveszítheti a kontrollt az érintett országokban lévő eszközei felett, ami extrém körülmények között a két országban lévő kitettségek teljes leírását vonhatja maga után. Emellett a legrosszabb forgatókönyv szerint az EU és Oroszország közötti kapcsolat jelentős romlása olyan helyzethez vezethet, hogy az OTP Csoport nem tudja működtetni oroszországi vagy ukrajnai leányvállalatait.

Oroszország és Ukrajna az OTP Csoport teljes eszközállományának mintegy 7, illetve 3 százalékát, valamint nettó hiteleinek 5, illetve 2 százalékát tette ki 2025. december 31-én. Mindkét üzletág elvesztése 3 bázisponttal növelné az OTP Bank konszolidált elsődleges alapvető tőke (CET1) mutatóját a 2025. december 31-i adatok alapján. 2024. december 31-én és 2025. december 31-én az OTP Bank konszolidált CET1 mutatója a prudenciális konszolidációs kör alapján, azaz a CRR-rel összhangban, 18,9, illetve 18,1 százalék volt.

A Kibocsátó az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatokat összességében **magas besorolásúnak** értékeli.

### *1.1.2. A volatilis gazdasági környezethez és a geopolitikai eseményekhez fűződő kockázatok*

Az OTP Csoport tevékenységeit és működésének jövedelmezőségét erősen befolyásolja a makrogazdasági környezet, valamint a tevékenysége szerinti országokban működő gazdaságok hazai és nemzetközi megítélése, amely meghatározza mind az OTP Csoport által nyújtott hitelek volumenét, mind a Kötvények iránti keresletet. Ezek viszont negatív hatással lehetnek az OTP Csoport jövedelmezőségére és arra, hogy teljesítse a Program keretében kibocsátott Kötvényekből eredő kötelezettségeit.

A geopolitikai instabilitás és a fegyveres konfliktusok jelentős zavaró tényezők és befolyásolják a globális kockázati környezetet. A regionális konfliktusok, beleértve a fokozódó feszültségeket a Közel-Keleten, messzemenő következményekkel járhatnak az energiaellátás biztonságára és a tágabb regionális stabilitásra nézve. Az ilyen konfliktusok potenciálisan az energiaárak jelentős emelkedéséhez és a kritikus árupiacok volatilitásának fokozódásához vezethetnek, különösen olyan körülmények között, amikor a kulcsfontosságú tranzitútvonalakon (például a Hormuzi-szoros) zavarok merülnek fel vagy azok lezárulnak. A fokozott geopolitikai feszültségek hozzájárulhatnak az energiaárak és a szállítási költségek emelkedéséhez, valamint az inflációs nyomáshoz, ami viszont gyengítheti a gazdasági növekedést, és hátrányosan befolyásolhatja az adósok törlesztési képességét azokon a piacokon, amelyeken az OTP Csoport működik. A fentiek mellett az ilyen válságok befolyásolhatják a finanszírozási feltételeket, a tőkepufferkövetelményeket és a céltartalék-képzési igényeket az érintett régiókban.

A pénzügyi piacok volatilitása és zavarai, a közelmúltbeli trendek negatívan befolyásolhatják a gazdasági növekedést és az inflációt mind globálisan, mind regionálisan, jelentősen befolyásolva azokat az országokat, ahol az OTP Csoport működik. Fontos megjegyezni továbbá, hogy az orosz-ukrán konfliktuson túl fokozott feszültség tapasztalható a balkáni régióban, beleértve Bosznia-Hercegovinát, Koszovót és Szerbiát. Szerbiában az elhúzódó társadalmi nyugtalanság és politikai instabilitás hátrányosan befolyásolhatja a gazdasági kilátásokat és akadályozhatja az országnak az európai integráció felé történő közeledését, ami potenciálisan negatívan befolyásolhatja az OTP Csoport Szerbiában működő leányvállalatának pénzügyi teljesítményét.

A vámok és a kapcsolódó ellenintézkedések bevezetése hátrányosan befolyásolhatja a globális kereskedelmet és a globális gazdaságot, beleértve azokat az országokat is, ahol az OTP Csoport működik. Következésképpen ezek az intézkedések az OTP Csoport működési régióiban az infláció növekedéséhez is vezethetnek. Ez a volatilis környezet, vagy bármely hasonló jövőbeli volatilis környezet pénzügyi nehézségeket okozhat az OTP Csoport ügyfeleinek. Az OTP Csoport ügyfeleinek romló hitelminősítése különösen a hitelek havi törlesztőrészleteinek növekvő késedelméhez és elmaradásához, az OTP Csoport hitelportfólióinak magasabb hitelezési értékvesztéséhez, a jelzáloghitel-eszközök értékének csökkenéséhez és a hitelportfólió stagnálásához vagy csökkenéséhez vezethet, amelyek mindegyike hátrányosan befolyásolhatja az OTP Csoport fizetési kötelezettségeinek teljesítésére való képességét, beleértve a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket is. Az új hitelek iránti alacsonyabb kereslet és az új hitelek folyósításának csökkenése kiteheti az OTP Csoportot annak a kockázatnak, hogy elveszítheti ügyfeleit a kevésbé szigorú hitelezési követelményeket alkalmazó versenytársakkal szemben.

A Kibocsátó a 1.1.2. A volatilis gazdasági környezethez és a geopolitikai eseményekhez fűződő kockázatok összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 1.2. POLITIKAI, GAZDASÁGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT

Az OTP Csoport Magyarországon kívüli operációi az OTP Csoport mérlegfőösszegének hozzávetőlegesen 64 százalékát teszik ki a 2026. március végi adatok alapján. Emiatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ideértve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a gyakran változó szabályozási környezetet, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, illetve a munkaerőpiaci bizonytalanságokat is.

A Kibocsátó működésének feltételeit jelentősen befolyásolja a magyar és közép-kelet-európai régió gazdasági helyzetének alakulása, nemzetközi megítélésének változása. Mérete és nyitottsága következtében a közép-kelet-európai gazdaságokra, így ezen keresztül az OTP Csoportra is jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatok. Az export iránti kereslet mérséklődése a növekedés, illetve a külkereskedelmi egyensúly tekintetében egyaránt ronthatja a régiós gazdaságok pozícióit.

Az egyes országok szabályozói és felügyeleti szervei – a koronavírus világjárvány következtében elrendelt hitelmoratórium után – olyan intézkedéseket fogadhatnak el a későbbiekben is, amelyek célja a pénzügyi piacok stabilitásának megőrzése vagy a nehéz helyzetben lévő ügyfelek megsegítése. (Ilyenek lehetnek például a devizakorlátozások bevezetése, szigorúbb deviza likviditási követelmények előírása, az osztalékfizetések tilalma vagy korlátozása, a kilakoltatások, végrehajtási eljárások átmeneti felfüggesztése).

Az OTP Csoport tagjai szorosan együttműködnek az adott ország szabályozói hatóságaival és folyamatosan figyelemmel kísérik a bankszektor helyzetét és a szabályozást, ugyanakkor a fiskális vagy egyéb politikákban bekövetkező jövőbeli változások kiszámíthatatlanok, ezekre a Kibocsátónak nincs hatása. A Kibocsátóra és az OTP Csoport egyéb tagjaira is vonatkoznak olyan állami szabályozások, melyek magukban foglalják a bankok által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a bankok számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét.

Emellett az OTP Csoport egyes leánybankjai olyan nem EU-tagországokban működnek, amelyek pénzügyi és banki jogszabályai nincsenek harmonizálva az EU-tagállamokban irányadó uniós jogszabályokkal, és ezek

jelentős különbségeket vagy adott esetben konfliktusokat eredményezhetnek az EU pénzügyi és bankjogi törvényei (beleértve alkalmazásukat és értelmezésüket) és az EU-n kívüli országok törvényei között.

A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége keletkezik, és nem zárható ki, hogy az esetleges adójogi változások a Kibocsátó számára hátrányosan alakulnak. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a magyar bankadó (2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról), a tranzakciós illeték (2012. évi CXVI. törvény a pénzügyi tranzakciós illetékről), valamint az extraprofit adó (2025. évi LIV. törvény az egyes adókötelezettségekről és egyes adótörvények módosításáról). Jelentős jogalkotási fejlemény továbbá, hogy a Kormány több különböző jogszabállyal (extraprofitadó-könnyítés államkötvény-állomány növelése esetén; extra szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség; értékpapíralapok eszközállományának meghatározott százalékát állampapírba kell fektetni; edukációs tájékoztatás a lakosságnak a bankbetétek és az állampapírok közötti hozamkülönbségről) igyekszik elérni azt a célját, hogy minél jelentősebb összegek kerüljenek állampapírokba történő fektetésre.

A Kibocsátó a politikai, gazdasági és szabályozási kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 1.3. A HITELINTÉZETI SZEKTORBAN FENNÁLLÓ PIACI VERSENYHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagjai erős versenynek vannak kitéve országaikban, és a verseny a jövőben tovább növekedhet, amennyiben a pénzügyi szolgáltatások területén egy egységes európai piac megvalósul. A helyi versenytársakon kívül nemzetközi bankok is beléphetnek egyes kelet-közép-európai, az orosz vagy az ukrán bankpiacra, ami az OTP Csoport eredménytermelő képességére is nyomást gyakorolhat.

Ha az OTP Csoport nem tud versenyképes termékeket és szolgáltatásokat kínálni, előfordulhat, hogy nem lesz képes megtartani a piaci részesedését, nem lesz képes új ügyfeleket szerezni vagy meglévő ügyfeleit megtartani, ennek következtében csökkennek bevételei, ami a Kibocsátó és az OTP Csoport pénzügyi helyzetére is negatív hatással lehet, és veszteségeket okozhat számára.

A Kibocsátó a hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 1.4. ALKALMAZANDÓ GAZDASÁGI SZANKCIÓKNAK ÉS KORRUPCIÓELLENES TÖRVÉNYEKNEK VALÓ MEGFELELÉS KOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport üzleti tevékenységére különféle korrupcióellenes törvények vonatkoznak, és azt gazdasági szankciók is érinthetik, ideértve az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Államok, valamint az Egyesült Királyság által elrendelt alkalmazandó szankciókat. Ezenkívül az OTP Csoport oroszországi tevékenységét különböző orosz ellenszankciók is érinthetik.

*Szankciós intézkedéseknek való megfelelés kockázata*

Az alkalmazandó szankciók korlátozhatják az OTP Csoport bizonyos szankcionált országokkal, magánszemélyekkel és szervezetekkel folytatott üzleti kapcsolatait. Az OTP Csoport különösen ki van téve az Egyesült Államok, az EU és az Egyesült Királyság részéről Oroszországgal és Ukrajna Oroszország által megszállt területeivel, valamint egyes közvetlenül célzott (listázott) orosz és ukrán szervezetekkel és magánszemélyekkel – továbbá az ezen szervezetek és magánszemélyek tulajdonában lévő vagy általuk ellenőrzött jogalanyokkal – szemben bevezetett szankciókkal kapcsolatos kockázatoknak. Az Oroszországgal szembeni szankciók, illetve az Oroszország által bevezetett ellen-intézkedések tekintetében nincs rá garancia, hogy nem lesz lényeges hatásuk az OTP Bank oroszországi leánybankjára.

Az Amerikai Egyesült Államok szankciós rendszere alapján, a jogszabályok értelmében, a szankcionált személy legalább 50 százalékos közvetett vagy közvetlen tulajdonát képező valamennyi szervezet ugyancsak szankciók hatálya alá tartozó személynek minősül. Az Európai Unió szankciós rendszere alapján a vonatkozó jogi aktusok és a kapcsolódó legjobb gyakorlatok határozzák meg az alkalmazandó 50 százalékos küszöbértéket (50 százalék vagy annál több), valamint más kritériumok – például az ellenőrzés, illetve a „nevében vagy irányítása szerint" történő eljárás – alkalmazandóságát. Hasonlóképpen, az Egyesült Királyság szankciós rendszere alapján egy vagyoni korlátozó intézkedés hatálya alá tartozó személy több mint 50 százalékos közvetett vagy közvetlen tulajdonát képező, illetve ellenőrzése alatt álló valamennyi szervezet ugyancsak az Egyesült Királyság szankcióinak hatálya alá tartozó személynek minősül. Bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni szankció kiszabása által az OTP Csoport meglévő vagy leendő ügyfelei közvetlenül vagy közvetve szankcionálttá válhatnak.

Az OTP Csoportnak az ügyfeleihez fűződő kapcsolatai összetettek lehetnek. A szankciók kiszabásával kapcsolatosan (adott esetben) kiadott általános jellegű mentességekben az ügyfélkapcsolatok megszüntetésére biztosított időtartam korlátozott lehet. Amennyiben az OTP Csoport nem tudná megszüntetni a szankcionált személyeknek való – közvetlenül vagy közvetetten megvalósuló – szolgáltatásnyújtást az (adott esetben) biztosított mentességi időszakon belül, és a mentességi időszak leteltét követően az adott ügyfélre a szankciók továbbra is kiterjednek és/vagy az adott ügyfél továbbra is szerepel valamely szankciós listán, akkor fennáll annak kockázata, hogy az OTP Csoport is szankciók hatálya alá kerülhet.

A Kibocsátó nem adhat biztosítékot arra vonatkozóan, hogy az Oroszországot, az orosz vállalatokat és társult vállalkozásokat célzó jelenlegi vagy jövőbeni szankciós rendszerek nem fogják lényegesen befolyásolni az OTP Csoport működését.

Bár az OTP Csoport rendelkezik belső szabályzatokkal és eljárásokkal, valamint számos monitoring jellegű intézkedéssel, amelyek célja a vonatkozó szankciók betartásának biztosítása, ezek a szabályzatok és eljárások nem nyújthatnak teljes garanciát arra, hogy az OTP Csoport alkalmazottai, igazgatói, tisztviselői, ügyfelei, partnerei, ügynökei, szolgáltatói vagy közvetítői nem tesznek olyan lépéseket, amelyek sértik az ilyen szabályzatokat és eljárásokat (vagy egyébként sértik az alkalmazandó szankciókat, vagy azok alapján szankcionálhatók), és amelyekért a Kibocsátó vagy ezen személyek végső soron felelősségre vonhatók. A szankciók állítólagos vagy feltételezett megsértésével kapcsolatos perek vagy vizsgálatok pénzügyi büntetések kiszabásához, az OTP Csoport tevékenységének korlátozásához, az OTP Csoport jogosultságainak és engedélyeinek visszavonásához, az OTP Csoport hírnevének sérüléséhez és egyéb olyan következményekhez vezethetnek, amelyek lényegesen kedvezőtlen hatással lehetnek az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. Továbbá a szankciókra vonatkozó szabályozások megsértése költséges lehet.

*Korrupcióellenes törvényeknek történő megfelelés kockázata*

A korrupcióellenes törvények tiltják mások tisztességtelen befolyásolása céljából juttatás vagy előny ígéretét, illetve a juttatás vagy előny elfogadását olyan cselekmény végrehajtásáért, amelyre egyébként nem került volna sor, illetve olyan cselekmény elmulasztásáért, amelyre egyébként sor került volna.

Az OTP Csoport elkötelezett a korrupció elleni küzdelemben és zéró toleranciát hirdetett a vesztegetés, és a jogtalan előnyszerzés minden formájával szemben. Mindezt többek között a Csoport Compliance Politikája, illetve annak mellékletét képező Korrupcióellenes Politikája is alaptézisként jeleníti meg, de ezen elvárás megjelenik a csoportszintű Etikai Kódexben is.

Tekintettel arra, hogy a szerződéses partnerekkel létrejövő, valamint fennálló kapcsolat is magában hordozza a korrupció lehetőségét, ezért az OTP Csoport a különböző szabályozó és szerződéses dokumentumokban törekszik korrupcióellenes klauzula alkalmazására, mely rögzíti a korrupció tilalmát és ezen tilalom megszegésének lehetséges következményeit.

Az OTP Csoporton belül megfelelő belső politikák és eljárások, valamint számos ellenőrző funkció működik, amelyek célja az alkalmazandó korrupcióellenes törvények, betartásának biztosítása. Ezek az irányelvek és eljárások azonban nem nyújtanak teljeskörű biztosítékot arra, hogy az OTP Csoport egyes alkalmazottai, vezető

tisztségviselői, ügyfelei, partnerei, vagy egyéb az OTP Csoporthoz tartozó, illetve annak megbízásából eljáró egyének nem lépnek fel a belső politikákat vagy eljárásokat (vagy egyéb módon a vonatkozó korrupcióellenes törvényeket szabályozó szabályokat) megsértve, amelyekért a Kibocsátó és az OTP Csoport vagy az elkövető végső soron felelősségre vonható.

A korrupcióellenes törvények valós vagy feltételezett megsértésével kapcsolatos peres eljárások vagy nyomozások pénzügyi büntetések kiszabását eredményezhetik, korlátozhatják az üzleti tevékenységet, vagy akár az OTP Csoport egyes tagjai engedélyének visszavonását is eredményezhetik. Az ilyen intézkedések az OTP Csoport hírnevére, üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és eredményességére lényegesen hátrányos hatással lehetnek. Ezenkívül a korrupcióellenes törvények megsértése költségekkel járhat.

A Kibocsátó a szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfeleléssel összefüggő kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 1.5. PÉNZMOSÁSSAL, TERRORIZMUS FINANSZÍROZÁSÁVAL KAPCSOLATOS KITETTSÉG KOCKÁZATA

A Kibocsátóra és az OTP Csoportra is vonatkoznak a pénzmosás elleni küzdelemmel és a terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos szabályok. A Kibocsátó és az OTP Csoport mindent megtesz azért, hogy az ilyen veszélyt rejtő, kétes üzleteket kiszűrje, a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleitől, hogy megállapítsa a bank szolgáltatásait igénybe vevők kilétét és szándékát.

Az OTP Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzéséről szóló csoportszintű szabályzattal, amely a csoportszinten kötelező irányelveket és minimum standardokat tartalmazza. Ennek hatálya kiterjed a Kibocsátóra, valamint az OTP Csoporthoz tartozó, ott meghatározott leányvállalatokra. Amennyiben az OTP Csoport bármely tagjánál a rögzített előírásoknál szigorúbb helyi jogszabályok, rendeletek, szabályzatok vagy standardok érvényesülnek, mindenkor a szigorúbb előírásokat kell alkalmazni.

Az OTP Csoporton belül kialakításra kerültek mindazon pénzmosás, és terrorizmusfinanszírozás elleni politikák és eljárások, amelyek célja az alkalmazandó jogszabályok betartásának biztosítása és az esetleges jogsértések elleni zéró tolerancia elérése. Az OTP Csoport tagjai legalább évente egy alkalommal folytatnak kockázatértékelést, valamint amennyiben üzleti szempontból jelentős változás történik, vagy megváltozik a releváns jogszabályi környezet, újabb kockázatértékelést szükséges végezni. A 2025. évben a Kibocsátó és valamennyi érintett leánybankja felülvizsgálta a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás szempontú meglévő kockázatértékelését.

A kockázati besorolás hatással van az új üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás feltételeire, valamint a folyamatban lévő üzleti kapcsolatra vonatkozó átvilágítási intézkedésekre. Amennyiben az üzleti kapcsolat során változás következik be a kockázati besorolásban, akkor az új kockázati besoroláshoz illeszkedő eljárások (normál vagy megerősített monitoring, adatok ellenőrzési gyakorisága, további adatok vagy az ügyletet alátámasztó dokumentumok beszerzése, vezetői jóváhagyás beszerzése) kerülnek alkalmazásra.

A Kibocsátó és az OTP Csoport nem létesít új üzleti kapcsolatot és nem teljesíti olyan ügyfél megbízásait, aki esetében nem végezhető el az ügyfél-átvilágítási intézkedés. Az OTP Csoport a jogszabályban foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri az üzleti kapcsolatait, ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyletek elemzését is. Ennek érdekében szűrőrendszert működtet. Monitoring tevékenysége során elemzi és értékeli az ügyfelei tranzakcióit és amennyiben szükséges, bejelentést tesz a helyi Financial Intelligence Units-nak („FIU”).

Amennyiben a Kibocsátó a jogszabályokban foglaltaknak nem felel meg, az felügyeleti bírságot és reputációs kockázatot okozhat, a szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

A Kibocsátó az OTP Csoport pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitettség kockázatát összességében **magas besorolásúnak** értékeli.

## 2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

### 2.1. A BIZTOSÍTÉKKÉNT NYÚJTOTT ESZKÖZÖK VÉGREHAJTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT

Az OTP Csoport számára a hitelfelvevők fizetési kötelezettségei nemteljesítéséből eredő kitettsége ellensúlyozható többek között az ilyen kölcsönök biztosítékaként szolgáló eszközökre vonatkozó végrehajtási intézkedésekkel. A Kibocsátó vagy más OTP Csoport tag biztosítékokhoz kapcsolódó érdekérvényesítő képessége függhet a bíróságok határozataitól és a joghatóságra vonatkozó végrehajtási intézkedésektől is. Ezt hátrányosan befolyásolhatják az olyan szabályozási és kormányzati intézkedések, mint például a COVID-19 hatására elrendelt hiteltörlesztési, fizetési, kilakoltatási, vagy hitelfelmondási moratóriumok.

Ha a Kibocsátó vagy az OTP Csoport tagja nem tudja az adott biztosítékra vonatkozó végrehajtási intézkedéseit megfelelően érvényesíteni a Kibocsátó és az OTP Csoport veszteséget könyvelhet el, amely negatív hatással lehet a Kibocsátó, illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, eredményességére.

A Kibocsátó a biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázatot összességében **magas besorolásúnak** értékeli.

### 2.2. AZ OTP CSOPORT HITELEZÉSI KOCKÁZATA

A hitelkockázat az üzletfelek OTP Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nemteljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok ügyfeleinek, partnereinek hitelképességében bekövetkező bármilyen romlás vagy kedvezőtlen változás, vagy a hitelek mögötti biztosítékok értékének csökkenése, vagy a makrogazdasági várakozások romlása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok eredményességét. Az OTP Csoport ügyfelei romló hitelminőségének következtében szükségessé válhat magasabb értékvesztés képzése, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi teljesítményére.

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

A hitelkockázat általában növekszik gazdasági visszaesés vagy stagnálás időszakaiban, amelyeket egyrészt a fizetésképtelenség és a mulasztások magasabb aránya jellemez, másrészt az IFRS9 elvárásaival összhangban magasabb értékvesztés fedezettséget eredményezhet. Ezen túlmenően a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok hitelkockázatát növeli, hogy az OTP Csoport üzleti tevékenységének egy részét magasabb kockázatú piacokon folytatja, például Oroszországban és Ukrajnában, továbbá kevésbé volatilis piacokon Albániában, Montenegróban, Moldovában, Szerbiában, illetve Üzbegisztánban. Az ilyen országokban előforduló politikai bizonytalanság vagy nemzetközi szankciók komoly kockázatot jelenthetnek a működés szempontjából.

A Kibocsátó minden esetben vizsgálja a hitelért folyamodó ügyfelek hitelképességét és kockázatértékelés alapján dönt a hitelek odaítéléséről, illetve hitellimitek felállításáról. A hitelfelvevők minősítését rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati limiteket (ügyféllimiteket). A kockázati limitek megállapításakor a különböző biztosítéktípusok is figyelembevételre kerülnek. Az esetlegesen problémássá váló hitelekből származó veszteségekre a Kibocsátó értékvesztést képez.

A Kibocsátó és az OTP Csoport működési teljesítményében, hitelveszteség-szintjében, leírásaiban és értékvesztéseiben bekövetkező negatív fejlemények hátrányosan befolyásolhatják a Kibocsátó és az OTP Csoport eredményeit, és olyan tőkekövetelményeket eredményezhetnek, amelyek korlátozhatják a Kibocsátó és az OTP

Csoport működését. továbbá a Kibocsátó ügyfeleinek romló hitelminősítése különösen a hitelek fizetési késedelmeinek és hátralékainak növekedéséhez vezethet, ami hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse a Kötvények szerinti fizetési kötelezettségeit, potenciálisan hátrányosan befolyásolva a Kötvények piaci értékét.

A Kibocsátó a hitelezési kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 2.3. NEM MEGFELELŐ CÉLTARTALÉK KÉPZÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport konszolidáltan az IFRS előírásaival összhangban értékvesztést képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen értékvesztés-képzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések, várakozás és feltételezések alapján történik több szcenárió mentén. Az OTP Csoport tartalékképzése függ különböző bizonytalansági és külső tényezőktől, mint például a makrogazdasági környezet vagy a biztosítékok értéke és érvényesíthetősége, ezért nem garantálható, hogy a Kibocsátó által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére.

Ezen kívül a tényleges hitelezési veszteség változhat egy üzleti éven belül is, és a mindenkori piaci körülmények következtében további addicionális hitelezési veszteség képződhet, akár a múltban tapasztaltnál nagyobb mértékben.

Ezen felül az általános bizonytalanság, a globális pénzügyi válságok során tapasztalt volatilis piaci körülmények, továbbá a járványhelyzetek okozta piaci turbulencia következtében előfordulhat, hogy az OTP Csoport hitelminősítése során alkalmazott modellek – melyek historikus adatok és jövőbeli várakozások alapján készültek nem teljes mértékben bizonyulnak megfelelőnek. Így előfordulhat, hogy a Kibocsátó alulbecsli a nemteljesítési kockázatot és a valóságnál jobb hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett értékvesztések és az esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és az OTP Csoport működési eredményére.

Az OTP Csoport által jelenleg előrejelzett növekedési tervek az aktuálisan elérhető makrogazdasági adatokon, illetve prognózisokon alapulnak, amelyekre jelentős hatással lehetnek a különböző geopolitikai kockázatok eszkalálódása, ezáltal a kihelyezett hitelek veszteség leírásának negatív pénzügyi hatása a Csoport teljesítményére. A geopolitikai kockázatok eszkalálódása további hatással lehet az OTP Csoport működésére, amely jelenleg nem jelezhető előre vagy nem számszerűsíthető, és amely befolyásolhatja az IFRS 9 rendelkezéseivel kapcsolatos jövőbeli információkat, és a jelen Alaptájékoztató időpontjában a pontos hatás a bizonytalanságok miatt még nem számszerűsíthető.

A Kibocsátó a nem megfelelő értékvesztés képzésből eredő kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 2.4. AZ OTP CSOPORT ESZKÖZEINEK ÉRTÉKÉT TŐKE- ÉS PÉNZPIACI KOCKÁZATOK BEFOLYÁSOLHATJÁK

Az OTP Csoport, így a Kibocsátó a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatások, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan a 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a pénzügyi piacokon a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik. Ez eredményezheti azt, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ilyen jellegű ügyleteket kötni, amely negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

A Kibocsátó a piaci kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

## 2.5. AZ OTP CSOPORT MŰKÖDÉSI KOCKÁZATA

Működési kockázat alatt a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázatát értjük.

Működési kockázatok minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így a kezelésükkel kapcsolatos feladatok az OTP Csoport egészét érintik. A Kibocsátó és az OTP Csoport átfogó kockázatkezelési stratégiákat és megfelelő kontrollkörnyezetet alakított ki, amelyek célja a felmerülő kockázatok megfelelő azonosítása és mérése, valamint ezek mérséklése.

Annak ellenére, hogy a Kibocsátó jelentős időt és erőfeszítést fektet kockázatkezelési stratégiáiba és rendszereibe, a kockázat mérésére és ellenőrzésére alkalmazott módszerek és modellek azonban nem garantálják, hogy minden körülmények között minden kockázat azonosításra, fedezésre és kezelésre kerül. Az OTP Csoport kockázatkezelési rendszereinek és politikájának bármilyen okból történő nem megfelelő működése hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátót a Kötvényekben vállalt kötelezettségeinek teljesítésében.

A működési környezetet jelentős geopolitikai kockázatok jellemzik. Emellett a pénzügyi szektor digitalizációjából és a növekvő kibervédelmi kitettségből fakadó kihívások is növelik az operációs kockázatot.

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

## 2.6. AZ OTP CSOPORT ADATVÉDELMI ÉS KIBERBIZTONSÁGI KOCKÁZATA

A gazdasági változásokra, valamint az MNB digitális átállásra való elvárásaira figyelemmel az OTP Csoport folyamatai egyre inkább az online, digitális térbe kerülnek becsatornázásra, ami hatással van az elektronikus úton történő adatkezelésekre, így az adat- és kibervédelmi kockázatokra is.

A Kibocsátó működése során jelentős mértékű személyes adatot kezel, amelyek közül számos esetben különösen érzékeny adatokról van szó. A jogszabályok a személyes adatok kezelésével kapcsolatban szigorú feltételrendszert állítanak. A személyes adatok szabályellenes kezelése kockázatot hordoz az OTP Csoport számára, mivel ennek következménye peres és peren kívüli igényérvényesítés, adatvédelmi hatóság által kiszabott bírság és az ezekkel járó reputáció vesztés lehet.

Előbbiekre tekintettel az OTP Csoport minden tagja különös figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden technikai és szervezési intézkedést megtesz a szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

Az OTP Csoport emellett az informatikai rendszerek biztonsága megsértésének kockázatával is szembesülhet, a kiberbűnözői csoportok egyre kifinomultabb támadásokat intézhetnek a bank ellen, ideértve az IT rendszerek túlterhelését célzó támadásokat, a számítógépes vírusokat, a rosszindulatú hackeléseket, vírusos levélkampányokat, munkavállalók megtévesztését célzó támadásokat. Ezek a kockázatok egyre inkább hangsúlyosabbá válhatnak, mivel az OTP Csoport is egyre inkább digitalizálja termékeit, szolgáltatásait, kulcsfontosságú funkcióit és értékesítési csatornáit.

Az OTP Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy adott kibertámadás következtében adatok illetéktelenekhez kerülnek vagy a rendszerek működése ideiglenesen leáll, működési hatékonyságuk csökken és ezek hátrányos hatással lehetnek az OTP Csoport működésére, reputációjára, pénzügyi helyzetére és eredményességére. Fennáll annak a kockázata, hogy az OTP Csoport nem megfelelő mértékű erőforrást biztosít az információbiztonsági kontrollokra a felmerülő fenyegetésekre adott válaszként.

A Kibocsátó törekszik a kibertámadásokból fakadó kockázatok bekövetkezési valószínűségének minimalizálására, egyebek mellett a jogszabályoknak megfelelő kockázatkezelési rendszerek és eljárások

biztosításával, megfelelő védelmi rendszerek működtetésével. Azonban nincs biztosíték arra, hogy az alkalmazott biztonsági intézkedések minden körülmények között hatékonyan működnek, figyelemmel az állandóan, gyorsan változó támadási formákra és megjelenő új sérülékenységekre, és arra a tényre, hogy az OTP Bank Nyrt.-t, illetve annak orosz és ukrán leányvállalatait fokozott – ámde sikertelen – támadások érték. Kiemelésre érdemes továbbá, hogy amennyiben a kibertámadások személyes adatokat is érintenek, ez az adatvédelmi incidens megvalósulását is jelenti egyidejűleg.

A Kibocsátó az adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 2.7. AZ OTP CSOPORT BANKI KÖNYVI KAMATLÁBKOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok kamatbevételre tesznek szert a kölcsönökből és egyéb kamatozó eszközökből, miközben kamatot fizetnek betéteseiknek és egyéb hitelezőiknek. Amennyiben a kamatozó eszközök és források átárazódási szerkezete eltérő, kamatlábkockázat merül fel, ami adott időszakban negatív hatással lehet a Kibocsátó és az OTP Csoport működésének eredményére.

Az OTP Csoport kamatlábkockázat-kezelésének célja a jogszabályoknak való megfelelés biztosítása mellett a csoport üzleti stratégiájával összhangban lévő kamatkockázati pozíció kialakítása, amelyből nem keletkezik sem a bankcsoport sem az egyes csoporttagok jövedelmezőségét, saját tőkéjét, illetve biztonságos működését veszélyeztető mértékű veszteség. Ennek érdekében a Kibocsátó folyamatosan méri és dinamikusan menedzseli a kamatkockázati kitettségét, eleget téve a stratégia és szabályozói elvárásoknak; figyelembe véve a folyamatosan változó külső (pénz- és tőkepiaci) körülményeket.

A piaci bizonytalanságok, illetve az energiaár-krízis következtében azon országok kormányai, amelyekben az OTP Csoport jelen van jelentős fiskális megszorításokat eszközölhetnek. Ez megemelheti a forrásszerzés költségeit a Kibocsátó számára a növekvő kamatlábakon keresztül, amely kihathat a Csoport nyereségtermelő képességére, illetve veszteségeket is generálhat.

A kitettség mérése során az OTP Csoport figyelembe vesz minden nem kereskedési könyvben nyilvántartott mérleg szerinti és mérleg alatti kamatérzékeny követelést és kötelezettséget. A banki könyvi kamatlábkockázati kitettséget az OTP Csoport belső, valamint a szabályozói limitek figyelembevételével kezeli. A limiteket a Kibocsátó a legjobb nemzetközi gyakorlatokkal, illetve a szabályozói elvárásokkal összhangban állapítja meg mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke gazdasági értékének kamatérzékenységére vonatkozóan, illetve az esetlegesen felmerülő extrém hozammozgások következtében bekövetkező veszteségek fedezetére a Kibocsátó szabályozói tőkét allokál.

A Kibocsátó a kamatlábak változásaival járó banki könyvi kamatlábkockázati kitettséget annak saját tőkéhez viszonyított alacsony szintje miatt összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.8. AZ OTP CSOPORT LIKVIDITÁSI KOCKÁZATA

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben történő teljesítésére. Az OTP Csoport likviditási kockázatának kezelése függ a betétállománytól és az elérhető piaci vagy egyéb finanszírozási forrásoktól. Az OTP Csoport fő forrásának jelenleg az ügyfélbetétek tekinthetők, azon belül is a lakossági betétek. 2026. március végi konszolidált adatok alapján az OTP Csoport összes kötelezettségének 83 százaléka ügyfélbetétekből állt. (kötelezettség alatt az összes eszköz és saját tőke különbözetét értjük). Az OTP Csoport finanszírozási forrásokhoz való hozzáférése, illetve likviditása függ a gazdaság általános helyzetétől, a likviditási előírásoktól, az általános piaci kondícióktól vagy az OTP Csoportba vetett bizalom szintjétől.

Az eszközök és források lejáratainak koordinálása a likviditáskezelés alapvető feladata. A likviditási kockázatok menedzselése az OTP Csoportban (i) megfelelő mértékű jó minőségű likviditási tartalék képzésével, (ii) a közgazdaságilag releváns kockázatokat prudensen közelítő fejlett kockázatmérési technikák alkalmazásával, (iii) az operációs kockázatokat minimalizáló világos és átlátható, – a funkciókat, hatás- és felelősségi köröket pontosan

lehatároló – eljárásrendek és folyamatok kialakításával, valamint (iv) a menedzsment megalapozott döntéseihez szükséges információkat biztosító megfelelő gyakoriságú magas színvonalú riportálással valósul meg.

Ezzel együtt nem adható semmilyen biztosíték arra, hogy az eszköz- és forrásoldal lejárati eltéréseiből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

Tekintettel arra, hogy bankcsoport likviditási tartalékai jelentősen és tartósan meghaladják mind az alkalmazott belső modell, mind a szabályozói mutatók által támasztott elvárásokat, a Kibocsátó a likviditási kockázatot **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.9. AZ OTP CSOPORT DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATA

A Kibocsátó külföldi devizában denominált eszközökkel és forrásokkal rendelkezik, így a devizaárfolyam-kockázat kezelés elengedhetetlen. 2026 március végén az OTP Csoport bruttó hitelállományának 14 százaléka, illetve betétállományának 15 százaléka volt devizában denominálva. A 2008/2009-es világgazdasági válságot követően több ország, amelyben az OTP leányvállalatai is működnek betiltotta a devizában történő kölcsönzést. Ennek ellenére több ország vállalati szektora a mai napig jelentősen ki van téve a devizaárfolyam-kockázatnak. A Kibocsátó célja, hogy ezt a kockázatot stratégiai szinten eliminálja, így arra törekszik, hogy napi szinten zárt pozíciót tartson. Mivel a pozíció zárása nem minden esetben tud maradéktalanul megvalósulni, ezért a megmaradó nyitott pozíció miatt esetlegesen felmerülő veszteségekre a Kibocsátó szabályozói tőkét allokál.

A banki nyitott pozíció mellett a Kibocsátó kereskedési célból is köt külföldi devizában denominált ügyleteket, de az ezen ügyletekből eredő maximális veszteséget szigorú limitek között tartja. A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága („Eszköz-Forrás Bizottság") egyedi és globális nettó nyitott pozíciós (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel határolja be a kitettséget. A limitek az üzletpolitikai és piaci viszonyok alapján kerülnek meghatározásra, kihasználtságuk nyomon követése folyamatos.

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.10. AZ OTP CSOPORT JÖVEDELMEZŐSÉGE FÜGG AZ ÜGYFELEK ELŐTÖRLESZTÉSI IGÉNYEITŐL

A kamatlábak emelkedése és a devizaárfolyamok ingadozása növelheti az előtörlesztési igényeket a Kibocsátó ügyfelei körében, ami hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport jövedelmezőségét.

A hitelek előtörlesztési kockázata a Kibocsátó számára jelentős kitettséget jelenthet. A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény értelmében a fogyasztói hitelt felvevők bármikor jogosultak teljes egészében vagy részben teljesíteni a hitelmegállapodásban foglalt kötelezettségeiket, ideértve a jelzáloggal fedezett kölcsönöket is. Ezenkívül a fogyasztói hitelről szóló törvény rendelkezései korlátozzák a hitelintézetek azon jogát, hogy megtérítessék az előtörlesztés miatt keletkező veszteségeiket és költségeiket. Ez viszont szigorúbb eszköz- és forráskezelést igényel, ami tovább növelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit.

Bármely jogalkotói intézkedés, amely megkönnyítheti a hitelfelvevők részleges vagy teljes előtörlesztését, vagy további korlátozásokat vezet be a Kibocsátó és az OTP Csoport azon képességére, hogy megtéríttethesse az előtörlesztésekből és/vagy korábbi visszafizetésekből származó esetleges veszteségeket, kedvezőtlen hatással lehet az OTP Csoport érintett tagjának üzleti, pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

A Kibocsátó az ügyfelek előtörlesztési igényeiből eredő kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.11. AZ OTP CSOPORT JOGI, HATÓSÁGI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATAI

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

Bár a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

Nem zárható ki annak a lehetősége sem, hogy a jövőben a Kibocsátóval vagy az OTP Csoporttal szembeni követeléseiket az erre jogosultak akár nem peres úton érvényesítsék. Ebben az esetben a Kibocsátónak és az OTP Csoportnak számottevő költsége keletkezhet a nem peres úton történő eljárások kapcsán is, ami a banki üzletmenetre is hátrányos hatással lehet.

A Kibocsátó – valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport és társasági adó csoport – tevékenységét terhelő adókötelezettségének ellenőrzése a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adó- és Vámigazgatóság hatáskörébe tartozik, míg a helyi adókötelezettségek tekintetében az önkormányzati adóhatóság az illetékes. Az adóhatóságok az általuk meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végeznek ellenőrzéseket a Kibocsátó, valamint a Kibocsátó által képviselt áfa-csoport és társasági adó csoport tevékenységét illetően. Jelen Alaptájékoztató készítésekor nincs folyamatban adózással összefüggő bírósági eljárás a Kibocsátónál, ugyanakkor nincs rá garancia, hogy a jövőben nem kerül sor ilyen eljárásra.

A Kibocsátó jogi, hatósági eljárásokból, illetve adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatokat összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.12. AZ OTP CSOPORT AKVIRÁLT LEÁNYBANKJAINAK INTEGRÁCIÓS KOCKÁZATA

Az OTP Csoport közelmúltbeli közép-kelet-európai akvizíciói, valamint a leányvállalatok körének bővítése és integrációja hatással van a Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményére. A folyamatban lévő integráció megköveteli, hogy a Kibocsátó nyomon kövesse az integrációs folyamatból fakadó kockázatokat és biztosítsa a megfelelő tőkét. Nincs ugyanakkor garancia az akvizíciók jövedelmezőségére, illetve arra, hogy azok megfelelően illeszkednek az OTP Csoport stratégiájába.

Az akvirált leányvállalatok OTP Csoportba történő integrálása kihívásokkal jár, különösen akkor, ha az adott bank menedzsment információs és a számviteli rendszerei lényegesen eltérnek az OTP Csoport által alkalmazottaktól. Ezen kívül az OTP Csoport további potenciális kötelezettségekkel szembesülhet ezen akvizíciók bármelyikéből adódóan, ami váratlan veszteségeket eredményezhet az akvirált bankokkal kapcsolatban, amely további pótlólagos tőkeigényt támaszthat. A váratlan veszteségek vagy az OTP Csoporton belüli megfelelő irányítási szabályok kidolgozásának elmulasztása, csak úgy, mint az egyes OTP Csoport tagok stratégiájának az OTP Csoport egészének stratégiájával történő összehangolásának hiánya, vagy a szinergiák teljes megvalósításának elmulasztása ellehetetlenítik az OTP Csoport stratégiai céljainak teljes vagy részleges végrehajtását. Ezek káros hatással lehetnek az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

A Kibocsátó az akvirált leánybankjainak integrációs kockázatát **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.13. AZ OTP CSOPORT INFORMATIKAI KOCKÁZATA

Az OTP Csoport üzleti tevékenységének erősítése és növekedése érdekében folytatni kívánja üzleti lehetőségeinek feltárását és kiaknázását, ami magában foglalja a digitális átalakítási stratégia végrehajtását. A technológiai változások tovább erősíthetik a versenyhelyzetet, és befolyásolhatják az ügyfelek viselkedését is. Az OTP Csoport költségvetését, üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét hátrányosan érintheti, ha termékeiben és szolgáltatásaiban olyan technológiát alkalmaz, amely nem olyan vonzó az ügyfelek számára, mint a versenytársaké, vagy nem hajtja végre vagy nem időben hajtja végre a kitűzött stratégiai technológiai kezdeményezéseket, például a digitalizációt. Ezen túlmenően, ha az OTP Csoport nem tud időben reagálni ügyfelei változó igényeire, elveszítheti az érintett ügyfeleket, ami hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi helyzetét és eredményességét.

A Kibocsátó és az OTP Csoport tevékenysége nagymértékben függ az informatikai (IT) rendszerek megfelelő működésétől. Az IT rendszerek számos problémára érzékenyek, az IT központok fizikai károsodása, valamint a szoftver vagy a hardver hibás működése. A Kibocsátó nem garantálhatja, hogy ilyen meghibásodások vagy zavarok nem fordulnak elő, vagy ha bekövetkeznek, azokat megfelelő gyorsasággal és pontossággal kezelik. Meghibásodás vagy zavar esetén előfordulhat ügyféladatvesztés vagy az ügyfélkiszolgálás ellehetetlenülése, ami negatív hatással lehet az OTP Csoport reputációjára, pénzügyi helyzetére és eredményére.

Tekintettel a Kibocsátó működése során végbemenő nagy mennyiségű tranzakcióra, bizonyos hibák megismétlődhetnek, mielőtt azokat felismerik és kijavítják. Ha ilyen esemény bekövetkezik, az potenciálisan veszélyeztetheti mind a Kibocsátó és az OTP Csoport, mind pedig az ügyfelek vagy harmadik felek bizalmas információit, amelyeket az OTP Csoport IT rendszerei kezelnek, és így potenciálisan veszteségeket vagy reputációs károkat okozhatnak.

A Kibocsátó az informatikai kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 2.14. KULCSFONTOSSÁGÚ VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK KOCKÁZATA

A Kibocsátó és az OTP Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A javadalmazási politikának összhangban kell állnia a hatékony kockázatkezeléssel, emellett nem ösztönözheti a túlzott kockázatvállalást, és különbséget kell tennie az alapilletmény és a változó (vagy teljesítményalapú) díjazás között.

A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport működését és eredményességét.

A Kibocsátó a kulcsfontosságú vezetőkre és alkalmazottakra vonatkozó kockázatokat összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

## 3. A KÖTVÉNYEKKEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

### 3.1. A BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA

A Kötvényekre kifizetett kamat vagy a Kötvények értékesítése, illetve törlesztése kapcsán realizált hozam esetén, az azokon elért jövedelem a befektető lakóhelye, illetve székhelye, adóügyi illetősége szerinti adójogszabályok alapján adózás tárgya lehet. Az adózásra vonatkozó szabályok egyes befektetők esetében eltérhetnek az általános szabályoktól. A befektetőknek ajánlott ezért adószakértőjükkel konzultálni a Kötvényekbe történő befektetésről. Az adózásra vonatkozó, a jelen Alaptájékoztató időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben kedvezőtlenebbre is változhatnak, ami a befektetők befektetéseinek értékét negatívan érintheti.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó, adószabályokkal kapcsolatos kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 3.2. PIACI KOCKÁZATOK A KÖTVÉNYEK ÁRFOLYAMÁVAL, ILLETVE KAMATFIZETÉSEIVEL KAPCSOLATOSAN

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamveszteség keletkezik. A fix, változó, illetve indexált kamatozású, valamint diszkont kötvényekbe történő befektetések egyaránt magukban hordozzák annak kockázatát, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

Fix kamatozású, illetve diszkont kötvények esetében a befektetés kamatozása független a piaci hozamok változásától, így azok esetleges növekedését nem követi. Ezért az ilyen értékpapírok piaci ára érzékenyebben reagálhat a piaci hozamok megváltozására.

A változó, illetve indexált kamatozású kötvények olyan értékpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely piaci hozam, index vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Külön felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a változó, illetve indexált kamatozású kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.

A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők által realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos piaci kockázatokat összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 3.3. MÁSODPIACI KERESKEDÉS LIKVIDITÁSÁNAK KOCKÁZATA

A magyarországi vállalati- illetve banki kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárta előtt esetleg egyáltalán nem, vagy csak jelentős árfolyamveszteséggel tudja eladni a Kötvényeket.

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó jogosult, de nem köteles kérelmezni a Kötvények bevezetését a BÉT-re. Tőzsdei bevezetés esetén sem vehető biztosra, hogy a bevezetett Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. A tőzsdén, illetve a tőzsdén kívül is kizárólag az aktuális kereslet, illetve a minimálisan kereskedhető mennyiség függvényében van lehetőség a kötvények értékesítésére. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük lesz, vagy nem lesz lehetőségük a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A tőzsdei kereskedés során a Kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják (pl. háborúk okozta gazdasági bizonytalanság, recesszió). A likviditás hiánya ezen kívül jelentős volatilitást okozhat az árfolyamokban, amely hatás tovább erősödhet a kisebb volumenű kibocsátások esetén. A Kötvények lejárat előtti visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget.

A Kötvények kibocsátáskori ára nem feltétlenül jelent megfelelő indikációt a későbbi másodpiacon kialakuló árakra, így nincs rá garancia, hogy a befektető képes lesz eladni a tulajdonában lévő Kötvényeket azon az áron, vagy annak közelében, amelyen megvásárolta, vagy egy olyan áron, mint ami egy fejlettebb másodpiaccal rendelkező értékpapír hozamával összehasonlítható.

A Kibocsátó a másodpiaci kereskedéssel összefüggő likviditási kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 3.4. DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZAT

A Kibocsátó a Kötvények kamatait, illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemeként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy USA dollárban, vagy CHF-ben) fogja kifizetni. A forint/euró, a forint/USA dollár, illetve az euró/USA dollár, valamint a fentiekben felsorolt devizák és a forint keresztárfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon Kötvénytulajdonosok számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket („Befektető devizája”).

A Befektető devizájának felértékelődése a Kötvény devizájához képest csökkenti (1) a Kötvényeken a Befektető devizájában realizálható hozamot, (2) a Kötvények tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, (3) a Kötvényeknek a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

A Kibocsátó a devizaárfolyam-kockázatot összességében **közepes besorolásúnak** értékeli.

### 3.5. AZ EURÓ BEVEZETÉSE

Abban az esetben, ha a Kötvényprogram keretében kibocsátott, forintban denominált Kötvények futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, az eredetileg forintban denominált Kötvények egyes kifizetéseire már egy, a jövőben meghatározásra kerülő forint/euró árfolyamon számított értékű euróban kerül sor.

Amennyiben az USA dollárban denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/USA dollár árfolyamkockázata euró/USA dollár árfolyamkockázattá alakul.

Amennyiben a CHF devizában denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/CHF árfolyamkockázata euró/CHF árfolyamkockázattá alakul.

A Kibocsátó az euró bevezetésével összefüggő kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.6. A KÖTVÉNYEK ESZKÖZÖKKEL NEM FEDEZETTEK

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetésképtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó, fedezettséggel összefüggő kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.7. A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSSEL, AZOK ÉRTÉKESÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK

A Kötvények megvásárlása, illetve esetleges értékesítése során költségek merülhetnek fel (közvetlen költségek, mint pl. transzfer költségek, közvetítői vagy egyéb díjak), amelyek csökkenthetik a Kötvényeken elért befektetői hozamot. Ezek a költségek például bankok esetében jelenthetnek meghatározott összegű minimum díjakat vagy a megbízásban szereplő kötvénymennyiséggel arányos díjat. További költségként jelentkezhetnek az esetleges letétkezelési díjak, mint közvetett költségek. A befektetőnek ajánlatos előzetesen tájékozódni bankjánál, befektetési szolgáltatójánál a Kötvényekbe történő befektetésekkel kapcsolatban felmerülő költségekről. A Forgalmazó a jegyzési megbízások felvételéért a vonatkozó üzletszabályzatában, illetve hirdetményével összhangban díjat, költséget számolhat fel.

A Kibocsátó a Kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.8. BESZÁMÍTÁSI JOG KIZÁRTSÁGÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatban a beszámítás jogát kizárja, vagyis a Kötvénytulajdonos a Kötvényen alapuló követelését nem jogosult a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásába beszámítani. Amennyiben a Kötvénytulajdonosnak a Kibocsátóval szemben bármely jogviszonyból eredő lejárt tartozása (pl. hiteltartozása) áll fenn, úgy nem jogosult azt akként teljesíteni, hogy a Kötvényekből eredő követelését e tartozásába beszámítja. A beszámítási jog kizártsága a Kibocsátó fizetésképtelensége esetén jelenthet jelentősebb kockázatot a Kötvénytulajdonosok számára, mert azzal az eredménnyel járhat, hogy a Kötvényekből eredő követelésükhöz nem jutnak hozzá, azonban a Kibocsátóval szemben más jogviszonyból eredő tartozásukat teljesíteni kötelesek.

A Kibocsátó a beszámítási jogi kizártságából kapcsolatos kockázatot összességében **alacsony besor**olásúnak ítéli.

### 3.9. AZ AUKCIÓS ELJÁRÁS KOCKÁZATA

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által – árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerülnek.

A Kibocsátó az aukciós eljárás kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.10. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS KOCKÁZATA

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén meghiúsulhat a kibocsátás, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvény mennyiség maradéktalanul elfogadásra kerül.

Amennyiben a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték, a Kibocsátó három munkanap elteltével a kitűzött zárónap előtt is dönthet a jegyzés lezárásáról. Ebben az esetben a meghirdetett jegyzési időszak későbbi időpontjában jegyezni szándékozó Befektetőknek már nem lesz alkalma a jegyzés megtételére, illetve a jegyzés lezárásig pénzügyi teljesítést elmulasztó Befektetők jegyzése érvénytelen lehet.

A Kibocsátó a jegyzési eljárás kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.11. OBA GARANCIA HIÁNYA

Az Országos Betétbiztosítási Alap („OBA") által nyújtott garancia olyan bankbetétekre vonatkozik, amelyet hazai hitelintézeteknél helyeztek el. Ha egy hitelintézet fizetésképtelensége miatt, az ott lévő bankbetét nem vehető fel, akkor az OBA az ügyfél részére kártalanítást fizet, a kártalanítás betétesenként legfeljebb 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeg. A hatályos Hpt. (2013. évi CCXXXVII. törvény) betétbiztosításra vonatkozó rendelkezései szerint a jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátásra kerülő Kötvényekre nem vonatkozik az OBA garancia.

A Kibocsátó az OBA garancia hiányát összességében **alacsony besorolású** kockázatnak értékeli.

### 3.12. A KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK A KIBOCSÁTÓ FIZETÉSKÉPTELENSÉGE VAGY VÁRHATÓ FIZETÉSKÉPTELENSÉGE ESETÉN

#### *3.12.1. A Kibocsátóval szembeni felszámolás*

A Kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó (i) Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket, (ii) Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket, (iii) Alárendelt Kötvényeket és (iv) Alárendelt Járulékos Kötvényeket is forgalomba hozhat.

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (*pari passu*), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendőek.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények az Előresorolt Elsőbbségi Kötvényekkel, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel valamint a Kibocsátónak más, Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényekhez, illetve Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekhez hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre, a Hpt. 57. § (2) bekezdés (b) pontja szerint.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a Hpt. 57. §. (2) bekezdés (b) pontjában említett járulékos tőkeelemnek minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket, valamint az Alárendelt Kötvényeket is) a felszámolás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb rangsoroltak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, alárendelt járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumaiból eredő kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (*pari passu*). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolódnak.

A Kibocsátó a kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok tekintetében a Kibocsátóval szembeni felszámolás kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### *3.12.2. A Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések*

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: „**Szanálási törvény**") – mely 2014. július 21-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – tartalmazza a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelv rendelkezéseit. Ennek értelmében a Kibocsátó által kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre, így a tőkeelemnek minősülő Kötvényekre is alkalmazni kell a Szanálási törvény 74. § szerinti tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét, valamint a tőkeelemnek nem minősülő Kötvények vonatkozásában a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseket, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé történő átalakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyonértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. Az Alárendelt Járulékos Kötvények vonatkozásában a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása, illetve átalakítása hatáskör a Kibocsátóra önállóan vagy más szanálási eszközzel együtt gyakorolható, valamint a hitelezői feltőkésítés a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében vagy az 59.§-ban meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB a Kötvény fajtájától függően a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására, illetve átalakítására irányuló hatáskör gyakorlása, valamint a hitelezői feltőkésítés során csökkenti a Kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá, a Szanálási tv. 70.§-ának (BRRD 48. cikk) megfelelő sorrendben.

A Szanálási tv. 70. § (3) bekezdése alapján, amennyiben a szanálási feladatkörében eljáró MNB a leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogkörét alkalmazza – az 58. § (1) bekezdést és az 59. §-t figyelembe véve –, azt az alábbi sorrend figyelembevételével teszi:

(a) az elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok névértéke leírásra kerül az elszámolandó veszteségek mértékéig,

(b) ha az a) pont szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,

(c) ha az a) és b) pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke is leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,

(d) ha az a)-c) pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, illetve a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a szavatoló tőkének nem minősülő alárendelt kölcsönnek minősülő instrumentumok értéke kerül leírásra és átalakításra elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentummá a veszteségek elnyeléséhez és a szükséges mértékű szavatoló tőke szint eléréséhez szükséges mértékben, valamint

(e) ha az a)-d) pontok szerinti leírás sem elégséges a veszteségek fedezésére és a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a többi, hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségek kerülnek leírásra és átalakításra a Csődtv. 57. § (1) bekezdésében meghatározott veszteségviselési sorrendben, figyelembe véve a Hpt. és a Bszt. felszámolási eljárással kapcsolatos rendelkezéseit és a Szanálási törvényben foglalt eltéréseket.

A Szanálási tv. 70.§ (4) bekezdése szerint az egyes tőkeelemek vagy kötelezettségek leírása, vagy átalakítása során a Csődtv. szerinti kielégítési sorrendben azonos ranghelyen álló tulajdonosok vagy hitelezők tulajdonrésze vagy követelése azonos mértékben kerül leírásra vagy átalakításra, kivéve a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdése szerint vagy a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a Szanálási törvény 59.§ szerint mentesített kötelezettségeket. A szanálási feladatkörében eljáró MNB a különböző ranghelyeken szereplő tőkeelemekre vagy kötelezettségekre a 70.§ (3) bekezdés szerinti rendelkezések szerint különböző átváltási rátákat alkalmaz.

A fentiek figyelembevételével a Szanálási törvény 84. § (1) bekezdése értelmében a szanálási feladatkörében eljáró MNB számos szanálási jogosultságát gyakorolhatja a szanálás alatt álló intézmény szavatolótőkének nem minősülő kötelezettségeivel, így akár az Alárendelt Kötvényekkel, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel, vagy az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényekkel kapcsolatban is. Ennek következtében előfordulhat, hogy a Szanálási törvényben foglalt szanálási feltételek fennállásakor a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult:

– csökkenteni a Kötvények névértékét vagy bevonja, illetve leírja a Kötvényeket (az említett bekezdés d) pontja szerint ugyanis a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható és/vagy hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei tekintetében a tőkeösszegnek vagy az esedékes összegnek a csökkentésére, ideértve a nullára csökkentést is, továbbá ugyanezen bekezdés f) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír névértékének - akár nullára - csökkentésére, valamint e hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bevonására, leírására);

– átalakítani a Kötvények által megtestesített kötelezettségeket más intézménynek a tagsági részesedéseire (az említett bekezdés e) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei átalakítására annak az intézménynek, pénzügyi vállalkozásnak, szanálásban érintett anyaintézménynek vagy áthidaló intézménynek a tagsági részesedéseire, amelyhez az intézmény eszközeit, jogait és kötelezettségeit esetlegesen átruházta);

– módosítani a Kötvények lejáratát, fizetendő kamatösszegét, illetve kamatfizetési időpontjait (az említett bekezdés h) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai és hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei lejáratának, a fizetendő kamatösszegnek, vagy annak az időpontnak a módosítására, amelyen a kamatfizetés esedékessé válik, többek között a fizetés átmeneti felfüggesztésével is).

A szanálási feladatkörében eljáró MNB a Szanálási törvény 84. § (2) és (2a) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az említett szanálási jogosultságait külön-külön vagy együttesen is alkalmazhatja, továbbá döntéséhez nem szükséges más személy jóváhagyása vagy hozzájárulása, illetve jogosultságát bármely személy előzetes tájékoztatására vonatkozó jogszabályi előírások figyelembevétele nélkül gyakorolhatja.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok tekintetében a Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések kockázatát összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.13. EGYES KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSA, ILLETVE VISSZAVÁSÁRLÁSA A KÖTVÉNYFELÉTELLEL ÖSSZHANGBAN FELTÉTELEKHEZ KÖTÖTT 3.1.8.

A potenciális befektetők számára nem ajánlott azon várakozásra alapozva befektetniük a Kötvényekbe, hogy a Kibocsátó az adott Kötvényekkel kapcsolatos, 3.1.8. Kötvényfeltétel szerinti lejárat előtti visszaváltási jogát gyakorolni fogja. A vonatkozó Kötvényfeltételek rendelkezéseinek megfelelően – és amennyiben azt a jogszabályok előírják, az MNB előzetes engedélye birtokában – a Kibocsátó a saját belátása szerint jogosult a Kötvényeket a meghatározott lejáratuk előtt, egy meghatározott visszaváltási napon visszaváltani, illetve visszavásárolni. A CRR és a Szanálási törvény értelmében az MNB csak bizonyos feltételek teljesülése esetén engedélyezheti az intézmények számára egyes Kötvények lejárat előtti visszaváltását vagy visszavásárlását. Ezeket a feltételeket, valamint a Kibocsátóra vonatkozó szabályozói követelményekkel kapcsolatos számos egyéb technikai szabályt és standardot az MNB-nek figyelembe kell vennie annak értékelése során, hogy az adott visszaváltást vagy visszavásárlást (szanálási, illetve adott esetben felügyeleti hatósági jogkörében eljárva) engedélyezi-e vagy sem. Ennek megfelelően nem állapítható meg előzetesen, hogy az MNB ezen kritériumokat a gyakorlatban pontosan milyen módon fogja alkalmazni, továbbá előfordulhat, hogy ezek a technikai szabályok és standardok a vonatkozó instrumentumok futamideje alatt módosulni fognak. Ezért előzetesen nem lehet megítélni, hogy adott esetben az MNB megadja-e, és ha igen, milyen feltételek mellett adja meg az előzetes engedélyét az adott instrumentumok lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására.

A fentiek mellett, még ha adott esetben a Kibocsátó be is szerzi az MNB előzetes engedélyét, a Kibocsátó bármely azzal kapcsolatos döntését, hogy idő előtt visszaváltja-e (illetve visszavásárolja-e) az adott Kötvényeket, a saját kizárólagos belátása szerint, a külső tényezők (például a lejárat előtti visszaváltási jog gyakorlásának gazdasági és piaci hatásai, a szabályozói tőkekövetelmények és az alkalmazandó piaci feltételek) figyelembevételével hozza meg. A Kibocsátó fenntartja azt a jogot, hogy a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás (illetve visszavásárlás) jogát nem gyakorolja, ezért a befektetőknek nem ajánlott arra számítaniuk (és a Kötvényekkel kapcsolatos befektetésüket nem ajánlott arra a várakozásra alapozva meghozniuk), hogy a Kibocsátó élni fog a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás, illetve visszavásárlás jogával.

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás (illetve visszavásárlás) jogát nem gyakorolja, akkor a befektetők a Kötvényeket – azok értéktőzsdére való bevezetése esetén - a lejáratkor történő visszafizetést megelőzően a tőzsdén, illetve az OTC piacon értékesíthetik az aktuális kereslet, illetve a minimálisan kereskedhető mennyiség függvényében. Az ilyen értékesítés után befolyó összeg jelentősen kisebb lehet, mint amit a Kibocsátó fizetett volna, ha a befektető a terméket a futamidő végéig megtartotta volna. Szélsőséges piaci körülmények között vagy technikai problémák, vagy a kereslet hiánya miatt a Kötvények adásvétele átmenetileg késlekedhet és/ vagy felfüggesztésre kerülhet vagy egyáltalán nem lehetséges. Előfordulhat, hogy a Kötvények lejárat előtti értékesítésére egyáltalán nincs lehetőség. A Kötvények lejárat előtti visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.14. AZ ALÁRENDELT JÁRULÉKOS KÖTVÉNYEK MINŐSÍTÉSE EGY JÖVŐBELI JOGSZABÁLYVÁLTOZÁS ALAPJÁN MEGVÁLTOZHAT

A Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Kötvényekből befolyó bevételeket egyebek mellett járulékos tőkeelemként (ún. *Tier 2 item*) kívánja felhasználni, és ezen Kötvényeket a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőke

instrumentumként (ún. *Tier 2 instrument*) kívánja minősíteni. Nem zárható ki, hogy egy jövőbeli jogszabályváltozás (ideértve bármely európai uniós jogszabályváltozást vagy a CRR módosulását is) vagy az MNB jogszabályokkal kapcsolatos értelmezésének a megváltozása esetén az Alárendelt Járulékos Kötvények minősítése vagy adózási minősítése is megváltozhat. Egy ilyen átminősítési esemény bekövetkezése esetén a Kibocsátónak jogában áll az adott Kötvényeket lejáratuk előtt visszaváltani.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.15. A KIBOCSÁTÓNAK AZ ALÁRENDELT KÖTVÉNYEKKEL ÉS AZ ALÁRENDELT JÁRULÉKOS KÖTVÉNYEKKEL KAPCSOLATOS KÖTELEZETTSÉGEI NEM BIZTOSÍTOTT, ALÁRENDELT KÖVETELÉSEKNEK MINŐSÜLNEK, TOVÁBBÁ AZ ELŐRESOROLT, DE NEM ELSŐBBSÉGI KÖTVÉNYEK TULAJDONOSAINAK A KÖVETELÉSEI A KIELÉGÍTÉSI SORRENDBEN AZ ELŐRESOROLT, ELSŐBBSÉGI HITELEZŐK KÖVETELÉSEIHEZ KÉPEST HÁTRÉBB RANGSOROLÓDNAK

A Kibocsátónak az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek. A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Kötvények alatti követelések egyebek mellett a CRR 63. cikk (d) pontjában foglaltakkal összhangban a leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumokhoz kapcsolódó követelésekhez képest alárendeltek. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei nem bizonyulnának elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseiket teljes egészében elveszíthetik. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendőek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Alárendelt Járulékos Kötvények tulajdonosainak a követeléseit valamint a kielégítési sorrendben az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel azonosan sorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Járulékos Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét is elveszíthetik. Bár az Alárendelt Járulékos Kötvények kamatozása meghaladhatja a nem alárendelt kötvények után általában fizetendő kamat mértékét, az Alárendelt Járulékos Kötvények esetén más Kötvényekhez képest fokozottan fennáll a kockázata annak, hogy a Kibocsátó felszámolása vagy a szanálási jogkörében eljáró MNB által valamely szanálási eszköznek a Kibocsátó vonatkozásában történő alkalmazása, illetve a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására, illetve átalakítására vonatkozó jogosultság gyakorlása esetén az Alárendelt Járulékos Kötvények befektetői a befektetésük egy részét vagy akár teljes egészét is elveszíthetik.

Az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követelései a kielégítési sorrendben a Csődtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott követelésekhez képest hátrébb sorolódnak és a CRR szerint meghatározott járulékos tőkeelemből eredő tartozásokhoz képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak. Ennélfogva az Alárendelt Kötvények tulajdonosai vonatkozásában a fent jelzett kockázatok ugyancsak alkalmazandóak. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendőek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseit, valamint a kielégítési sorrendben az ezen Kötvényekkel azonosan sorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét vagy teljes befektetésüket elveszíthetik.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követelései a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti rendes, fedezetlen követelésekhez képest hátrébb sorolódnak és az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseihez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak. Ennélfogva az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosai vonatkozásában a fent jelzett kockázatok ugyancsak alkalmazandóak. Amennyiben a felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendőek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az előrébb rangsorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak a követeléseit valamint az ezen Kötvényekkel azonosan rangsorolt követeléseket, akkor a

Kötvénytulajdonosok az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős – részét vagy teljes befektetésüket elveszíthetik.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.16. EGYES KÖTVÉNYEK TULAJDONOSAI SZÁMÁRA A JOGÉRVÉNYESÍTÉSI LEHETŐSÉGEK KORLÁTOZOTTAK LEHETNEK

A Szanálási törvény 66. § (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, legalább egy éves hátralévő futamidővel rendelkező Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, a Szanálási törvény 3.§ 1a. pontja szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Alárendelt Kötvények, Alárendelt Járulékos Kötvények és Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek, tekintettel arra, hogy a Kötvénytulajdonosok nem jogosultak az ezen típusú Kötvények visszaváltását kezdeményezni, csupán a Kibocsátó ellen indított felszámolási eljárás keretében követelhetik az ezen Kötvényekkel kapcsolatos tőke- és kamatösszegek kifizetését. Ezen jogérvényesítési lehetőség korlátozottabb a Kibocsátóval szembeni egyes, a jogszabályok alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek nem minősülő Kötvények alapján egyébként rendelkezésre álló jogérvényesítési lehetőségeknél.

A Kibocsátó a fentiekben vázolt kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli.

### 3.17. A FENNTARTHATÓ KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ KOCKÁZATOK

Az OTP Csoport egyértelmű döntéshozatali folyamatot alakított ki a kijelölt támogatható hitelek támogathatóságának meghatározására. A támogatható hiteleket a Kibocsátó keretein belül erre a célra felállított Fenntartható Pénzügyi Munkacsoport választja ki. E Munkacsoport feladata a belső folyamatok nyomon követése annak érdekében, hogy azonosíthatók legyenek a támogatható hitelportfólióval összefüggő negatív társadalmi és/vagy környezeti hatások ismert jelentős kockázatait enyhítő körülmények. Ilyen enyhítő körülmények lehetnek az elvégzett explicit és releváns kompromisszum-elemzések, illetve a kellő nyomon követés, amennyiben a Kibocsátó a potenciális kockázatokat jelentősnek ítéli.

Habár a Kibocsátó szándéka az, hogy a fenntartható kötvényekből származó források a Fenntartható Finanszírozási Keretrendszerének megfelelően, az azokban meghatározott célokra és módon kerüljenek felhasználásra, azonban garanciát ennek teljesülésére nem tud vállalni. A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a fenntartható kötvények kibocsátásából származó bevételnek a Kibocsátó Fenntartható Finanszírozási Keretrendszerében foglaltaktól eltérő felhasználása nem jár jogkövetkezménnyel, azonban a Kibocsátó számára reputációs kockázatot jelent.

A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban szereplő fenntarthatósági állításokat a vonatkozó belső zöldrefestés (greenwashing) kockázatkezelési szabályozásának megfelelően alakította ki, biztosítva azok pontosságát, egyértelműségét, igazolhatóságát és nem félrevezető jellegét. A fenntartható finanszírozásokhoz kapcsolódóan fennmaradhatnak közvetett környezeti és társadalmi kockázatok, amelyeket az OTP Csoport belső kockázatkezelési rendszerei monitoroznak. A Kibocsátó nem alkalmaz általános, alátámasztás nélküli környezeti állításokat, és minden fenntarthatósági minősítés a belső és/vagy külső szakértői értékelésen alapul.

A Kibocsátó a fenntartható kötvénykibocsátásokkal kapcsolatos kockázatot, közte a reputációs kockázatot összességében **alacsony besorolásúnak** értékeli, mivel az OTP ESG stratégiájában explicit módon elkötelezettséget vállalt a fenntartható finanszírozás kiterjesztése iránt, melynek mértéke jelentős mértékben meghaladja a jelen Alaptájékoztató keretösszegének nagyságát.

# III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

## 1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok, valamint azok negatív hatásainak a bemutatása az Alaptájékoztató II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK 2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS AZ OTP CSOPORTTAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK fejezetében található. A Kibocsátóval és az OTP Csoporttal kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők előfordulásának a valószínűségét az alábbi összefoglaló táblázat mutatja be:

| **Kockázati kategória** | **Megnevezés** | | **Kockázat szintje / előfordulás valószínűsége** |
|---|---|---|---|
| **A Kibocsátóval és az OTP Csoporttal kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők** | 1 | A biztosítékként nyújtott eszközök végrehajtásához kapcsolódó kockázatok | **magas** |
| | 2 | Az OTP Csoport hitelezési kockázata | **közepes** |
| | 3 | Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok | **közepes** |
| | 4 | Az OTP Csoport eszközeinek értékét tőke- és pénzpiaci kockázatok befolyásolhatják | **közepes** |
| | 5 | Az OTP Csoport működési kockázata | **közepes** |
| | 6 | Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata | **közepes** |
| | 7 | Az OTP Csoport banki könyvi kamatlábkockázata | **alacsony** |
| | 8 | Az OTP Csoport likviditási kockázata | **alacsony** |
| | 9 | Az OTP Csoport devizaárfolyam-kockázata | **alacsony** |
| | 10 | Az OTP Csoport jövedelmezősége függ az ügyfelek előtörlesztési igényeitől | **alacsony** |
| | 11 | Az OTP Csoport jogi, hatósági eljárásokkal kapcsolatos kockázatai | **alacsony** |
| | 12 | Az OTP Csoport akvirált leánybankjainak integrációs kockázata | **alacsony** |
| | 13 | Az OTP Csoport informatikai kockázata | **alacsony** |
| | 14 | Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata | **alacsony** |

## 2. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

### 2.1. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY

Jelen Alaptájékoztatót a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) készítette. Jelen Alaptájékoztató teljes tartalmáért és az abban foglalt információkért a Kibocsátó tartozik felelősséggel.

### 2.2. A REGISZTRÁCIÓS OKMÁNYÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

Az OTP Bank Nyrt. a Prospektus Rendelet 11. cikkével összhangban ezúton nyilatkozik arról, hogy a legjobb tudása szerint készített jelen Regisztrációs okmányban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és a Regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.

Az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt, Tpt. 29. §-a szerinti felelősségvállalási nyilatkozat az OTP Nyrt. honlapján, az alábbi linken keresztül érhető el: Felelősségvállaló nyilatkozat.

## 2.3. SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette. A Regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

## 2.4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ

A Regisztrációs Okmány 3.3. Szervezeti felépítés pontjához használt adatok forrásai:

MNB Aranykönyv (2024) - https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv

Bolgár Nemzeti Bank - https://www.bnb.bg/BankSupervision/BSCreditInstitution/BSCIFinansReports/BSCIFRForeignBanks/BS_Q_202603_EN

Montenegrói Nemzeti Bank - https://www.cbcg.me/en/core-functions/supervision/balance-sheets-and-profit-and-loss-statements-of-banks

Horvát Nemzeti Bank - https://www.hnb.hr/en/statistics/statistical-data/financial-sector/other-monetary-financial-institutions/credit-institutions/supervisory-indicators/indicators-of-credit-institution-operations

Szerb Nemzeti Bank - https://webappcenter.nbs.rs/WebApp/FinInstBank/BankFinancialBalanceSheet/Index?

Ukrán Nemzeti Bank - https://bank.gov.ua/en/statistic/supervision-statist/data-supervision

Albán Bankszövetség – https://aab.al/en/data/

Moldáv Nemzeti Bank - https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB5.xhtml

Szlovén Nemzeti Bank: https://px.bsi.si/pxweb/en/serije_ang/serije_ang__10_denar_mfi__50_izbrani_pod_bilanc/FSM_BIUE.px/?rxid=9e57f38a-f9a9-47a1-8b8f-047168da044e

Üzbég Nemzeti Bank: https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/?year=2020&month=12&arFilter_DATE_ACTIVE_FROM_1=01.12.2020&arFilter_DATE_ACTIVE_FROM_2=01.01.2021&arFilter_ff%5BSECTION_ID%5D=3497&year=2021&month=01&set_filter=&set_filter=Y

A fent hivatkozott adatokat a Kibocsátó pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

A jelen Alaptájékoztató a hivatkozás útján beépített információkon kívül is tartalmaz weboldalakra mutató linkeket, mely weboldalakon található információk nem képezik részét az Alaptájékoztatónak, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

## 2.5. NYILATKOZAT A HATÓSÁGI JÓVÁHAGYÁSRA VONATKOZÓAN

(a) Jelen Alaptájékoztatót jóváhagyta az MNB, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság;

(b) Az MNB ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és az nem érinti a megadott információk pontosságát.

(c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező Kibocsátó jóváhagyásaként.

## 3. STRATÉGIA, TELJESÍTMÉNY ÉS ÜZLETI KÖRNYEZET

### 3.1. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

| | |
|---|---|
| **Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:** | OTP Bank Nyrt. |
| **Kibocsátó cégbejegyzésének helye:** | Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága |
| **Kibocsátó cégjegyzékszáma:** | 01-10-041585 |
| **Kibocsátó jogalany azonosítója („LEI”):** | 529900W3MOO00A18X956 |
| **Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja:** | 1991.11.28 |
| **Kibocsátó tevékenységének időtartama:** | a Kibocsátó határozatlan időre jött létre |
| **Kibocsátó székhelye:** | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |
| **Kibocsátó jogi formája:** | nyilvánosan működő részvénytársaság |

**Kibocsátó működésére irányadó jogszabályok:**

(i) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”);

(ii) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet („**CRR.**”); és

(iii) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”),

| | |
|---|---|
| **Kibocsátó bejegyzésének országa:** | Magyarország |
| **Kibocsátó levelezési címe:** | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |
| **Kibocsátó központi telefonszáma:** | +36-1-473-5000 |
| **A Kibocsátó honlapja:** | www.otpbank.hu A Kibocsátó honlapján szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztató részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatóba. |

**A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését:**

*Az OTP Csoport magyarországi működését érintő közelmúltbeli események*

Az OTP Csoport magyarországi működését érintő közelmúltbeli jogszabályi változások és döntések:

- *Az európai stressz tesztek eredményei*

  Az OTP Bank Nyrt. részt vett abban az európai bankokat érintő 2025-ös stressz tesztben, melyet az Európai Bankhatóság (EBA) folytatott le együttműködve a Magyar Nemzeti Bankkal, az Európai Központi Bankkal (EKB), valamint az Európai Rendszerkockázati Testülettel (ESRB).

  A lefolytatott stressz teszt eredményei alapján az OTP Bank Nyrt. teljeskörűen bevezetett elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutatója (’fully loaded’ CET1) az alappálya mentén 22,53%, míg a stressz pálya mentén 16,26% lenne 2027 végén, szemben a 2024. év végi, de már a Basel 4 szabályozás alapján számolt 17,49%-os ’fully loaded’ CET1 rátával.

- *Kamatstop*

A Kormány 782/2021. (XII. 24.) sz. rendeletével 2021. december 24-én kihirdetésre került, majd 2022. január 1. napján határozott időtartamra hatályba lépett az úgynevezett „Kamatstop”, melynek lényege, hogy a referencia (változó) kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződés esetén a referencia-kamatláb a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábnál nem lehet magasabb.

Bár az ukrajnai fegyveres konfliktussal összefüggésben kihirdetett veszélyhelyzet 2026. május 13-án véget ért, a kamatstop-intézkedések továbbra is hatályban maradtak.

2026. május 7-én a Kibocsátó és több más piaci szereplő alkotmányjogi panaszt nyújtott be az Alkotmánybírósághoz a változó kamatlábak fent leírt ideiglenes korlátozásával kapcsolatban. A benyújtott alkotmányjogi panasz szorosan összefügg a Kibocsátó korábbi, azonos tárgyú és azonos jogi indokokon alapuló alkotmányjogi panaszaival; ennek megfelelően a jelen panasz a 2025. május 30-án és 2025. szeptember 10-én benyújtott beadványokhoz kapcsolódik.

A beadványoktól függetlenül a kamatstop 2026. szeptember végén kivezetésre kerül.

*Bankszektort terhelő különadók*

Pénzügyi szektort terhelő különadók

Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény előírásai szerint 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2026-ban a 2024. évi beszámoló szerinti korrigált mérlegfőösszeg). A bankadó mértéke az 50 milliárd forintot meg nem haladó adóalapra 0,15%, felette pedig 2019-től 0,20%. A bankadó teljes összegének számviteli elszámolására az adóév első negyedévében került sor az IFRS szabályokra figyelemmel.

Extraprofit adó

A magyar kormány 2022. május 24-én rendkívüli adót hirdetett meg a bankszektorban és más szektorokban elért extraprofitra, amely okán terhelt adókötelezettségek:

A hatályos jogszabályi előírások alapján – amely a 2026. évi XIV. számú törvény által törvényerőre emelkedett 2026. április 14-től – a különadó kivetése a 2025-2026. pénzügyi évekre vonatkozik. A 2026. évi adókötelezettség a 2024. adóévi éves beszámoló szerinti adózás előtti eredményen alapul, amelyhez módosító tételek tartoznak (külön kiemelve az osztalékbevétel adóalap csökkentési lehetőségét). Az adó mértéke sávosan került meghatározásra (20 milliárd forintot meg nem haladó adóalap után 10%, e felett 30%).

A jogszabály értelmében, ha a hitelintézet tulajdonában lévő, 2030. január 1-jét követően lejáró Magyar Államkötvények 2024. szeptember 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra, illetve a 2025. szeptember 1-je és 2025. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya közül a magasabb értékhez viszonyítottan a 2026. január 1-je és 2026. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás a 2026. december 10-ig teljesítendő különadó fizetési kötelezettségét csökkentheti. A csökkentés mértéke legfeljebb az említett állampapírállomány-növekmény 10%-a, és legfeljebb az enélkül számított extraprofitadó-kötelezettség 30%-a.

Tranzakciós illetékek

– A pénzforgalmi szolgáltatás keretében teljesített fizetési műveleteket terhelő pénzügyi tranzakciós illeték mellett értékpapír tranzakciós illetékfizetési kötelezettség került bevezetésre 2022. augusztus 1-jétől a vonatkozó magyar törvények alapján működési engedéllyel

rendelkező befektetési szolgáltatók és hitelintézetek részére arra az esetre, amikor a KELER Zrt. által kibocsátott ISIN azonosítóval rendelkező pénzügyi eszköz vétele teljesül ügyfélszámla, vagy saját számla javára. A tranzakciós illetékkötelezettség alapja a pénzügyi eszköz beszerzési ára. Devizában történő vásárlás esetén az árfolyamot az elszámolás napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon kell forintra váltani. A díj mértéke az alap 0,45%-a, de legfeljebb 20.000 Ft/vásárlás.

– Pénzügyi tranzakciós illetékről szóló 2012. évi CXVI. törvény hatálya alá kerültek a határon átnyúló pénzforgalmi szolgáltatóknak a magyarországi pénzforgalmi szolgáltatási, hitel- és pénzkölcsönzési, pénzváltási és pénzváltási közvetítői tevékenységek, valamint a befektetési szolgáltatási tevékenységet Magyarországon határon átnyúló szolgáltatásként végző, külföldi székhellyel, fiókteleppel rendelkező személyek. A pénzügyi tranzakciós illeték mértéke – meghatározott kivételekkel, amelyek közül a bankkártya és a paypass bankkártya eltérő mértéke a legjelentősebb – 0,45 százalék, viszont fizetési műveletenként legfeljebb 20 ezer forint a felső limit. Készpénzfelvétel esetén a pénzügyi tranzakciós illeték mértéke 0,9%.

2024. október 1-től bevezetésre került a kiegészítő pénzügyi tranzakciós illeték is a konverziót tartalmazó ügyletek esetén, amely a jelenlegi tranzakciós illetéken felül fizetendő az érintett tranzakciók esetében.

*Globális minimumadó*

A globális minimumadóval kapcsolatos első adókötelezettséget 2026. június 30-ig szükséges teljesíteni a 2024. január 1-jén kezdődő adóév vonatkozásában. Az OTP Csoport olyan multinacionális vállalatcsoport, amely a szabályozás hatálya alá esik. A globális minimumadó szabályaira figyelemmel legalább 15% tényleges adómértéket kell elérni azokban az országokban megszolgált teljesítményre, amely országokban az OTP Csoport jelen van. Az OTP Csoport pénzügyi eredményére vonatkozó legfrissebb adatok, információk és a globális minimumadó szabályok jelenleg elfogadott értelmezése alapján az OTP Csoport által számított, a globális minimumadó szabályozás alapján felmerülő adókötelezettség döntően Bulgáriában merül fel, ahol a nominális adó mértéke 10%. Magyarországon a globális minimumadó számítás során figyelembe vehető lefedett adónak minősül a társasági adó mellett a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék. A globális minimumadó szabályozás alapján felmerülő adó összege a konszolidált eredménykimutatásában a nyereségadó-ráfordítás részeként kerül kimutatásra.

- *Osztalékfizetés*

A Kibocsátó 2026. április 17-én tartott közgyűlése úgy határozott, hogy a 2025. évi nettó nyereséget (i) az általános tartalék 66 326 millió forinttal történő növelésére, valamint (ii) a 2025. évi nettó nyereségből 300 000 millió forint osztalék kifizetésére kell fordítani. Így az egy részvényre jutó osztalék 1 071,43 forint (ami a Kibocsátó részvényeinek névértékének 1 071,43 százalékát teszi ki).

- *Részvény visszavásárlás*

Az OTP Bank Nyrt. 2026. április 14-én elsődleges alapvető tőkeinstrumentum (CET1) visszavásárlási egyedi engedélyt kapott a Magyar Nemzeti Banktól, melynek értelmében 2026. december 31. napjáig mindösszesen 60 milliárd forintnak megfelelő összegben jogosult saját részvényt visszavásárolni. Az engedélyben meghatározott teljes összeg azonnal levonásra kerül a szavatolótőkéből a jogszabályoknak megfelelően.

Az OTP Bank Nyrt. a jövőben további felhatalmazásokat kérhet és kaphat az MNB-től saját részvényeinek visszavásárlására. Ezek az engedélyek, a megadásuk esetén hasonló feltételekhez kötöttek, mint a fent említettek, beleértve a részvény-visszavásárlások teljes összegének a Bank saját tőkéjéből történő azonnali levonását. Ezek a részvény-visszavásárlási kezdeményezések biztosítják,

hogy az OTP Bank Nyrt. továbbra is hatékonyan kezelhesse tőkeszerkezetét, miközben megfelel a szabályozási követelményeknek.

- *EMTN Program*

  A luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2026. május 27-én kelt C-032661 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2026. május 27-i keltezésű, 7 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót. Az EMTN Program 2026. május 28-án bevezetésre került a Hongkongi Értéktőzsdére. Az Alaptájékoztató megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: www.otpbank.hu, Luxemburgi Értéktőzsde: www.luxse.com/, Hongkongi Értéktőzsde: www.hkex.com.hk.

- *MREL-követelmény meghatározása*

  Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanálási törvény 62. § (1) és 68/A. § (1) bekezdésében foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek (a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelménynek). Az OTP Csoport szanálási kollégiumának szanálási hatóság tagjai közös döntéssel határozták meg az OTP Banknak, mint szanálás alá vonható szervezetnek a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő MREL követelményét és az EU-ban székhellyel rendelkező hitelintézeti leányvállalatok MREL-követelményeit. A szanálási feladatkörében eljáró MNB közigazgatási hatósági határozatban kötelezte az OTP Bankot az MREL-követelmény teljesítésére a leányvállalatok szanálási hatóságaival hozott közös döntése alapján.

  2026. március 27-től az MREL-követelmény mértéke 18,23% az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja teljes kockázati kitettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában és 6,32% a teljes kitettségi mértéke (ún. TEM) százalékában. Az OTP Bank szanálás alá vonható csoportja a szanálási kollégium által 2024 novemberében jóváhagyott csoportszintű szanálási terv alapján az OTP Bank összevont felügyelete alá tartozó szervezeteket foglalja magában az szlovén OTP banka d.d. és leányvállalatai kivételével. A CRD V szabályozásból eredően a hatályos Hpt. 93.§ (5) bekezdése alapján az OTP Banknak az MREL TREA követelményen felül teljesítenie kell a kombinált pufferkövetelményét is, mivel az MREL TREA követelmény teljesítésére nem használható fel a kombinált pufferkövetelmény teljesítése céljából tartott elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke). Ugyanez az elv alkalmazandó a TREA arányában megállapított alárendeltségi követelmény vonatkozásában is. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben is várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül.

  Az MNB az OTP Bankra vonatkozóan alárendeltségi követelményeket is meghatározott, melyről az OTP még 2021 decemberében tájékoztatta a tőkepiaci szereplőket. Az OTP Bank által a szanálás alá vonható csoportja szintjén összevont alapon teljesítendő alárendeltségi követelmények a következők: a szanálás alá vonható csoport teljes kockázati kitettségértékének (TREA vagy RWA) 13,5%-a, a teljes kitettségi mértékének (TEM) 5%-a és a szavatoló tőkét is tartalmazó teljes kötelezettségállománya (TLOF) összegének 8%-a. Az alárendeltségi követelményeket szavatoló tőkével, alárendelt leírható instrumentummal vagy a Szanálási törvény 66.§ (6) szerinti instrumentummal kell az OTP Banknak teljesíteni 2024. december 16-tól. Az alárendeltségi követelmények szintjét az MNB 2026 márciusi határozatában változatlanul hagyta.

- *Tőkekövetelmények*

  Az OTP Csoportra vonatkozó teljes tőkemegfelelési minimum 2026. március 31-én 15,40%, a Tier1 minimum 13,00%, míg a CET 1 minimum 11,10%. Ez a minimum nem tartalmazza a Pillér 2 többlettőke-követelményt, illetve a kombinált tőkepufferkövetelményt.

  Mivel az OTP Csoport a jelen Alaptájékoztató keltének napján nem rendelkezik kiegészítő alaptőke (AT1) tőkeinstrumentummal, ezért az alapvető tőke, Tier1 ráta megegyezik a CET1-rátával.

  Az OTP Csoportra vonatkozó kombinált tőkepufferkövetelmény 2026. március 31-én 5,6 százalék, amelyet a CET1 tőkéből kell teljesíteni. 2026. március 31-én Magyarországon a tőkefenntartási pufferkövetelmény (CCB) 2,5%, a rendszerkockázati tőkepufferkövetelmény 0,04%, a rendszerszinten jelentős hitelintézeti tőkepufferkövetelmény (O-SII) 2%, és az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tőkepufferkövetelmény 1,1%.

  Az OTP Csoportra vonatkozó intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer 2026 végére várhatóan 1,14%-ra emelkedik a Csoport országaiban várható további helyi szintű anticiklikus tőkepuffer növekedése miatt. 2026-ban a csoporttagi országokban további anticiklikus tőkepuffer emelések:

  – Üzbegisztánban 2026. január 1-jétől 150 bázispontos anticiklikus tőkepuffer került bevezetésre,

  – Szerbiában 2026. július 1-jétől 50 bázispontos anticiklikus tőkepuffer kerül bevezetésre.

  A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében az Európai Központi Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Bankcsoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő:

  – elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 1,01% pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,51% (szabályozói tőkepufferek nélkül);

  – alapvető tőke (Tier1) esetén 1,34% pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,34% (szabályozói tőkepufferek nélkül);

  – a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,79% pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,79% (szabályozói tőkepufferek nélkül).

  A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2026. január 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.

  A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2025. január 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak. A 2. pilléres tőkekövetelmény arányosan teljesíthető CET1, Tier1 és Tier2 tőkével, így a 2. pilléres tőkekövetelmény minimum 56,25% CET1, minimum 75% Tier1 és maximum 25% Tier2 tőkéből áll.

  A SREP ráta (az 1. és 2. pilléres tőkekövetelmény osztva az 1. pilléres tőkekövetelménnyel) az OTP Csoportra vonatkozóan 122,39%.

  2026. május 26-án a társaság által birtokolt saját részvények aránya a Tőkepiaci törvény (2001. évi CXX. törvény) 61. § (3) bekezdésében meghatározott 5%-os küszöbérték alá csökkent. A küszöbátlépést eredményező tranzakció eredményeként a társaság tulajdonában álló saját részvények darabszáma 13.448.576 darab volt, amely a társaság alaptőkéjének 4,80%-át képviselte.

2026. június 16-án a társaság által birtokolt saját részvények aránya meghaladta a Tőkepiaci törvény (2001. évi CXX. törvény) 61. § (3) bekezdésében meghatározott 5%-os küszöbértéket.

A Kibocsátó által a Magyar Nemzeti Banktól 2026. április 14. napján kézhez vett, elsődleges alapvető tőkeinstrumentum (CET1) visszavásárlási egyedi engedélyben meghatározott sajátrészvény visszavásárlási limit (60 milliárd forint) 2026. július 23. napján teljesült. 2026. július 24-én az OTP Csoport tulajdonában lévő saját részvények állománya 16.167.983 darab. A saját részvény állomány mindösszesen 5,77%.

- *Új Gazdaságpolitikai Akcióterv*

  A Kormány 1311/2024. (X. 21.) határozatával döntött a 21 lépésből álló 'Új Gazdaságpolitikai Akcióterv' meghirdetéséről, melynek célja 3-6 százalék közötti gazdasági növekedés elérése a következő évekre. Az akcióterv november eleji állapot szerint kidolgozás alatt álló, a bankszektor szempontjából releváns főbb elemei, a Kormány kommunikációja és benyújtott törvényjavaslatok alapján:

  – 3 éves bérmegállapodás;

  – Új Munkáshitel Program;

  – Vidéki Otthonfelújítási Támogatás;

  – Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítások felhasználhatósága lakáshitel önerejének előteremtésére;

  – Bizonyos feltételek fennállása esetén a bankok által önkéntesen alkalmazandó 5%-os kamatplafon újonnan kihelyezett lakáshitelek estében;

  – Új építésű lakások 5%-os ÁFA-jának fenntartása 2026 végéig;

  – Demján Sándor program a magyar vállalkozások támogatására.

*Az OTP Csoport magyarországon kívüli működését érintő közelmúltbeli események*

Az OTP Bank megállapodott a Luminor Bank megvásárlásáról: Az OTP Bank Nyrt. 2026. július 20.-án arról tájékoztatta a tőkepiaci szereplőket, hogy adásvételi szerződést írt alá a baltikumi Luminor Bank anyavállalata, a Luminor Holding részvényeinek 100%-os megvásárlásáról a Blackstone által kezelt magántőkealapokból álló konzorciummal és a DNB Bankkal. A Luminor Bank stabil, tőkeerős és jelentős univerzális banki szereplő a Baltikumban, mérlegfőösszege 15,9 milliárd euró, míg adózott eredménye 158 millió euró volt 2025-ben. A tranzakció pénzügyi lezárására a szükséges hatósági engedélyek megszerzését követően kerülhet sor.

**Kibocsátó hitelminősítése:** A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek a minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.

| Hitelminősítő | Minősítési kategória | Minősítés | |
|---|---|---|---|
| | | Hosszú lejáratú | Rövid lejáratú |
| Moody's | Forint és deviza betét minősítés | Baa1 + | P-2 |
| | Forint és deviza partnerkockázati minősítés | A3 | P-2 |
| | Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság | Baa3 + | - |
| | Lejárattal rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) | Ba1 | - |
| S&P Global | Forint és deviza kibocsátói minősítés | BBB (-) | A-2 |
| | Forint és deviza szanálási partnerkockázati minősítés | BBB+ | A-2 |
| | Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság | BBB | - |
| | Lejárattal rendelkező alárendelt deviza adósság | BB | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Scope | Kibocsátói minősítés | BBB+ (0) | - |
| | Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság | BBB+ (0) | - |
| | Nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság | BBB (0) | - |
| | Járulékos adósság (Tier 2 debt) | BB+ (0) | - |
| China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. | Kibocsátói minősítés (Kína – belföldi) | AAA (0) | - |

*(0) - stabil minősítői kilátással*
*(-) - negatív minősítői kilátással*
*(+) - pozitív minősítői kilátással*

Forrás: OTP Bank Nyrt, Moody's, S&P Global, Scope Ratings, China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.

A Moody's esetén a lejárattal rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) 'Ba1' a spekulatív kategóriába sorolható és jelentős hitelkockázatnak lehet kitéve.

A hosszú lejáratú forint (Baa1) és devizabetét (Baa1) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (A3) felső-közepes kockázati kategóriát jelölnek. A rövid lejáratú forint (P-2) és devizabetét (P-2) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (P-2) a minősített entitás erős képességét jelölik a rövid távú kötelezettségei teljesítésére. Mindegyik minősítés befektetési kategóriába tartozik.

Az S&P Global hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú kibocsátói minősítéseit 'BBB/A-2' szintre értékeli, valamint a hosszú- és rövid lejáratú szanálási partnerkockázati minősítéseit 'BBB+/A-2' szintre értékeli, valamint az OTP Bank Nyrt. elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior preferred) adósság minősítését is 'BBB-' szinten állapította meg. A kilátás a hosszú lejáratú adós minősítések esetében negatív.

Az S&P Global 'BBB' minősítései a minősített entitás megfelelő képességét jelöli a kötelezettségei teljesítésére, amely kedvezőtlen gazdasági környezet vagy változó körülmények esetén gyengülhet. Az A-2 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.

A Scope Ratings 'BBB' szintű minősítései jó hitelminőségi véleményt, míg a 'BB' szintű minősítések mérsékelt hitelminőségi véleményt tükröznek. A Scope Ratings GmbH az OTP Bank Nyrt.-hez 'BBB+' kibocsátói, 'BBB+' elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság (preferred senior unsecured debt rating), 'BBB' nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság (non-preferred senior unsecured debt rating) és 'BB+' járulékos adósság (Tier 2 debt rating) hitelminősítéseket rendelt. A hitelminősítések kilátása stabil.

A China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt.-hez 'AAA' hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítést (Kína – belföldi) rendelt. Az 'AAA' minősítés rendkívül stabil pénzügyi kötelezettségvállalási képességet jelent, amelyet várhatóan még kedvezőtlen gazdasági feltételek sem befolyásolnak; így a fizetésképtelenség valószínűsége a legalacsonyabb. A hitelminősítés kilátása stabil.

A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's, az S&P Global, a Scope Ratings és a China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. hivatalos weboldalán.

## 3.2. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS

### *3.2.1. A Kibocsátó fő tevékenységeinek felsorolása*

A Kibocsátó tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:

**Főtevékenység:**

6419’25 Egyéb monetáris közvetítés

**Egyéb tevékenységi körök:**

6499’25 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
6612’25 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619’25 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6622’25 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
6630’25 Alapkezelés
6920’25 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
6820’25 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
8559’25 Máshová nem sorolt egyéb oktatás

A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/F. számú határozatával vizsgált felül, illetve hagyott helyben. A Kibocsátó befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű III/41.003-18/2001. számú, 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú, 2002. december 20-án kelt III/41.003-22/2002 számú és 2008. május 13-án kelt E-III/456/2008. számú határozataival engedélyezte.

### *3.2.2. A Kibocsátó fő tevékenységeinek ismertetése*

A Kibocsátó üzleti tevékenysége hagyományosan a kereskedelmi banki területre koncentrálódik – kiemelt fókusszal a lakossági üzletágra – és tevékenységének nagy része Magyarországhoz kötődik. A Kibocsátó lakossági és vállalati hiteleket, számlavezetési, fizetési kártyaszolgáltatásokat, valamint megtakarítási és befektetési szolgáltatásokat nyújt.

A Kibocsátó lakossági hitelezési üzletágán keresztül lakás- és jelzálogkölcsönöket, valamint fogyasztási hiteleket kínál. A vállalati üzletágán keresztül termékeket és szolgáltatásokat biztosít nagyvállalati, kkv és önkormányzati ügyfelek tranzakciós, befektetési és hiteligényeinek kielégítésére.

A Kibocsátó univerzális pénzügyi szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások a Kibocsátó portfolióját alkotják, az egyéb pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás, befektetési alapok, biztosítás – kiszolgáló termékeket a Kibocsátó Leányvállalatai fejlesztik és értékesítik. A Kibocsátó a külföldi piacokon leánybankokon keresztül végzi tevékenységét. Az ügyfelek biztosítási szolgáltatások iránti igényeit a Kibocsátó a Groupama Csoporttal való stratégiai együttműködés keretében nyújtott biztosítási termékek segítségével szolgálja ki.

### *3.2.3. A Kibocsátó által értékesített főbb termékek és nyújtott szolgáltatások*

A Kibocsátó a Hpt. szerint a következő tevékenységeket folytatja üzletszerűen: Hitelreferencia szolgáltatás; Jelzáloghitel közvetítői tevékenység kiemelt közvetítőként; Készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása; Letéti szolgáltatás és széfszolgáltatás; Pénzfeldolgozási tevékenység; Pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása; Pénzügyi lízing; Pénzügyi szolgáltatás közvetítése (közvetítői tevékenység) kiemelt közvetítőként; Pénzváltási tevékenység, Kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; Egyéb kiemelt közvetítői tevékenység; illetve Valutával, devizával – ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység. A Kibocsátó hitelezési tevékenységét, valamint a betétek és más visszafizetendő pénzeszközök gyűjtését a CRD (2013/36/EU Irányelve) szerint folytatja.

A Kibocsátó a Bszt. szerint a következő befektetési szolgáltatási tevékenységeket és kiegészítő szolgáltatásokat végzi: Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés; Jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatások; Megbízás felvétele és továbbítása; Megbízás végrehajtása az ügyfél javára; Pénzügyi eszköz letéti őrzése és

nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetés; Befektetési hitel nyújtása; Befektetési tanácsadás; Letétkezelés és ehhez kapcsolódó számlavezetés; Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (Jegyzési garanciavállalás); Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségváll. nélkül; Portfoliókezelés; Sajátszámlás kereskedés; Tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás. A Kibocsátó befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenységét a MiFID II (2014/65/EU Irányelve) szerint folytatja.

### *3.2.4. Fontosabb új termékek és/vagy tevékenységek ismertetése*

Az OTP Csoport célja, hogy regionális vezető szerepet töltsön be az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való méltányos és fokozatos átállás finanszírozásában, és felelős megoldásain keresztül fenntartható jövőt építsen.Célkitűzésünk egy fenntarthatósági célokat szolgáló finanszírozási program kidolgozása és működtetése, illetve a zöld befektetések szerepének további növelése annak érdekében, hogy környezeti szempontból fenntartható gazdasági növekedést érhessünk el. Az OTP Csoport a zöld/klímatudatos hitelezést integrálja üzleti tevékenységébe, és biztosítani kívánja, hogy idővel bármely ágazatban bármely ügyfél zöld feltételekkel kaphasson hitelt, amennyiben az ügyfélnek olyan zöld/fenntartható célja van, amelyet a hitellel el kíván érni. A legfrissebb eredményeket alább részletezzük:

**Lakossági zöld hitelezés**

Az MNB 2021-ben azért indította el a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a Zöld Otthon Programot, hogy támogassa az energiahatékony otthonok vásárlását. A Zöld Otthon Program keretein belül a központi bank 0%-os refinanszírozást biztosít a hitelezőknek azokhoz az új otthonokhoz nyújtott lakossági hitelekhez, amelyek primer energiafogyasztási küszöbértéke 90 kWh/m2/év. A hitelek kamatlába nem haladhatja meg a 2,5%-ot. Az OTP Bank 2021 októberében az elsők között csatlakozott a programhoz. A program 2022 elején lezárult, az OTP Bank a programban kihelyezett lakáshitelek 60%-át nyújtotta, ezzel 2022-ben állományi szempontból piacvezető lett a lakossági zöldhitel-termékpiacon. 2023 júliusában az OTP Bank két új, saját terméket vezetett be, az OTP Zöld Lakáshitelt és a Zöld Évnyerő Lakáshitelt új lakás vásárlása, építése, valamint korszerűsítése célokra. A 2025. év végi teljes, csoport szintű lakossági zöld hitel állomány 593,7 milliárd forintot ért el.

**A vállalati zöld hitelezés**

Az OTP Bank 2021-ben kezdte meg a zöld hitelezést az alábbi szektorokban: megújuló energia, elektromobilitás, mezőgazdaság és kereskedelmi ingatlanok terén. Az OTP Bank fontos szereplője a vállalati zöldhitelezés piacának. A támogatott zöld hitelcélokra fókuszáló hitelezési programok folyamatos és naprakész biztosítása mellett nagy hangsúlyt kap az ügyfelek minél rugalmasabb kiszolgálása. Dedikált kompetencia központ működésével hosszú távon magasszintű szakmai támogatást biztosítunk. A 2025. év végén a vállalati zöldhitel- és zöldkötvény-állomány csoportszinten 1103,2 milliárd forint volt.

**Társadalmi finanszírozás a kkv-szektorban**

Fiókhálózata földrajzi eloszlásának köszönhetően az OTP Csoport Kelet-Közép-Európa szociálisan és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben is jelen van. Az OTP Csoport számára mindig is prioritás volt, hogy szolgáltatásait az egyes országokhoz mérten méltányos és egyenlő feltételek mentén nyújtsa minden régióban. Ezzel a Csoport hozzájárul a munkahelyteremtéshez és a kevésbé szerencsés társadalmi-gazdasági körülmények negatív hatásainak csökkentéséhez.

**EU-támogatás, elő- és társfinanszírozás az agráriumban**

A Gazdálkodjunk Agrár Támogatás Előfinanszírozó Hitel és Zöld folyosó, az Agrár Támogatások Faktoring és a Green Corridor konstrukció egyszerűsített hitelezési folyamatot kínálva hozzájárulnak a közvetlen EU-támogatások rugalmasabb felhasználásához,. A Vidékfejlesztési Program, illetve a 2024-től induló KAP Stratégiai Terv keretében finanszírozott projektek számos esetben támogatják a környezetvédelmi/természetvédelmi célok

megvalósítását; az energiahatékonyság és az ökoszisztémák állapotának helyreállítása pedig szintén gyakran a projektek prioritásai között szerepelnek.

**Mikro- és kisvállalkozások finanszírozása**

Nemzetközi pénzügyi és állami intézményekkel együttműködve különböző támogatások keretében kínál az OTP Bank célzott termékeket a mezőgazdasági mikro- és kistermelők számára. Az OTP Bank 2025-ben sikeresen folytatta az együttműködést minden olyan támogatott finanszírozási programmal (Széchenyi hitelek, Exim forrásból biztosított hitelek), amelyen keresztül zöld hitelcélok finanszírozását is biztosíthatja partnereinek.

## 3.3. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

### *3.3.1. Az OTP Csoport és a Kibocsátó OTP Csoporton belüli pozíciójának rövid ismertetése*

A Kibocsátó, az OTP Bank Nyrt. mérlegfőösszeg alapján Magyarország legnagyobb bankja[1]. Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak.

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 29% volt 2025. december 31-én, valamint 42%[2] volt 2026 március végén.

A Kibocsátó több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet-európai (CEE) régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leánybankjai a régió további 10 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank AD.), Horvátországban (OTP Bank d.d.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska komercijalna banka), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA), Moldovában (OTP Bank S.A.), Szlovéniában (OTP banka d.d. (korábban SKB banka d.d., Nova KBM d.d.)) és Üzbegisztánban (JSCMB 'IPOTEKA BANK').

2026. február 10. napján bejegyzésre került a Fővárosi Törvényszék által az OTP Biztosításközvetítő Kft. (cégjegyzékszáma: 01-09-452530; székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.), amely társaságnak az OTP Bank Nyrt. a közvetlen és kizárólagos tulajdonosa.

A külföldi leánybankok országonként az alábbiak:

Bulgária

Az OTP Csoporton belül mérlegfőösszeg alapján a DSK Bank AD a legnagyobb külföldi leánybank, amely 2026 első negyedév végén a Csoport eszközeinek 19%-át tette ki. A bolgár operáció meghatározó piaci szereplő a helyi piacon, különösen az Expressbank felvásárlása után, a teljes eszközállomány és hitelállomány tekintetében a legnagyobb, míg a betétállomány tekintetében a második legnagyobb bank volt 2026 március végén.

Montenegró

Az OTP Csoport montenegrói operációja, mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése alapján, piacvezető pénzintézet Montenegróban, ugyanakkor az OTP Csoporton belül a CKB-nak mintegy 1,8%-os részesedése van a teljes OTP Csoport mérlegfőösszegből a 2026 első negyedév végi adatok alapján.

Horvátország

A horvát Splitska banka az OTP Csoport negyedik legnagyobb külföldi operációja, mintegy 8,2%-os részesedéssel az OTP Csoport mérlegfőösszegéből. Az OBH a teljes eszközállomány és a hitelállomány tekintetében a negyedik legnagyobb bank a helyi piacon 2025 végi adatok alapján.

[1] https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/aranykonyv/aranykonyv
[2] egy összegben az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos figyelembevételével

Szerbia

A Vojvodjanska banka és a Société Générale Banka Srbija felvásárlával az OTP Bank Szerbia részesedése jelentősen nőtt a helyi piacon, és vált az ország második legnagyobb hitelintézetévé mérlegfőösszeg alapján, illetve piacvezetővé a nettó hitelállomány tekintetében. Az akvizíciókat követően az OTP Csoporton belül is a ötödik legnagyobb operációvá vált a szerb egység, 7,2%-ot képviselve a teljes mérlegfőösszegből 2026 első negyedév végén.

Szlovénia

A szlovén operáció az OTP Csoporton belül a második legnagyobb egységgé vált a mérlegfőösszeg szerint 12,6 százalékos részesedésével 2026 első negyedév végén. A szlovén bankpiacon az OTP banka d.d. mérlegfőösszegét, illetve a nettó hitelállományát tekintve a második legnagyobb pénzintézet volt 2025 végén.

Oroszország

Az OTP Bank Oroszország a teljes mérlegfőösszeg 7,3%-át képviseli a 2026 első negyedév végi adatok alapján. A teljes eszközállomány tekintetében az OBRu a tizenkilencedik helyet foglalta el 2026 első negyedévének végén a helyi pénzintézetek között.

Ukrajna

Az ukrán leánybank az OTP Csoport hetedik legnagyobb külföldi operációja, amely mintegy 2,3 százalékos részesedéssel rendelkezik az OTP Csoport teljes mérlegfőösszegéből a 2026 első negyedév végi adatok alapján. A leánybank piaci részesedése Ukrajnában a teljes eszközállományt tekintve meghaladta a 3 százalékot 2026 első negyedévi adatok alapján és a tizedik legnagyobb bank volt a teljes eszközállomány alapján az ukrán bankpiacon.

Albánia

Az albán leánybank az OTP Csoport mérlegfőösszegének mintegy 1,8 százalékát teszi ki. Az albán bankpiacon eszközállományát tekintve az ötödik legnagyobb szereplő, nettó hitelállományát tekintve pedig a negyedik legnagyobb a 2026 első negyedévi adatok alapján.

Moldova

Az OTP Bank Moldova részesedése az OTP Csoport mérlegfőösszegből nem egészen 0,08 százalék volt 2026 első negyedévének végén. A 2026 első negyedévi adatok alapján teljes eszközállományát tekintve a negyedik legnagyobb bank volt az országban.

Üzbegisztán

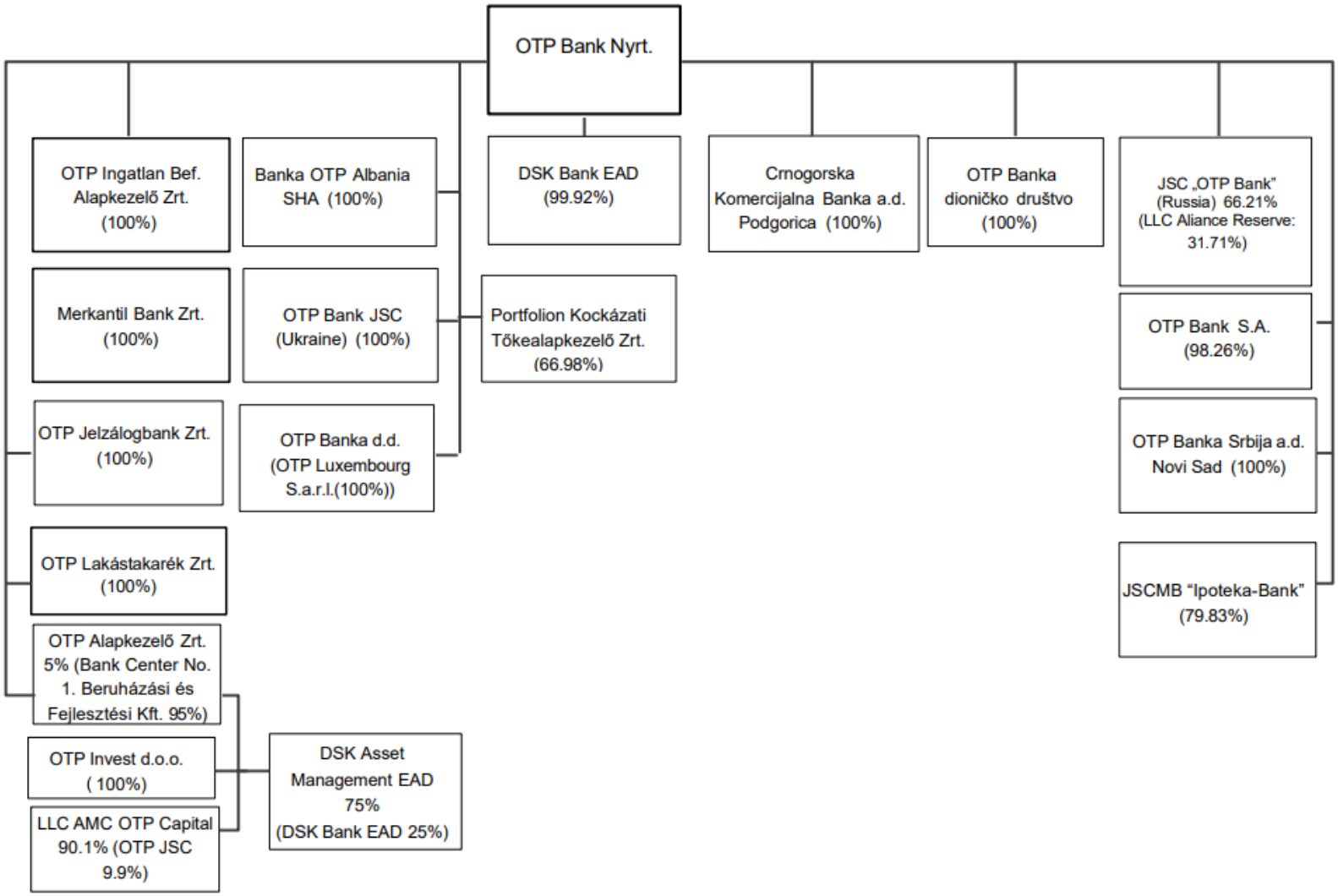
Az Ipoteka Bank a hatodik legnagyobb pénzintézet Üzbegisztánban a bank teljes eszközállománya alapján a 2026 első negyedévi adatok szerint. Az OTP Csoport mérlegfőösszegéből 3,2 százalékkal részesedik a konszolidált eszközeinek megoszlása alapján.

A Kibocsátó 2022 decemberében írt alá adásvételi szerződést az Üzbég Pénzügyminisztériummal a Minisztérium birtokában lévő részvények 100 százalékának (ami a teljes részvényállomány közel 97%-a) két lépcsőben történő megvásárlásáról. Első lépésben a Kibocsátó 2023. június 13-án megvásárolta a részvények 75 százalékát, míg a második lépésben, az első lépcső pénzügyi zárása után három évvel, azaz 2026-ban kerül sor a maradék 25 százalék megvásárlására. Miután az adásvételi szerződés a Kibocsátó számára tőkeemelési kötelezettséget is előírt, a Kibocsátó 2024 februárjában bejelentette az Ipoteka Bank jegyzett tőkéjének 2.989.584.338.941 UZS összegről 3.834.217.638.941 UZS összegre történő emelését, amit az üzbég Cégbíróság bejegyzett. A Kibocsátó tulajdoni részesedése a tőkeemelés után 79,58%-ra nőtt.

2026 májusában az International Financial Corporation élt a meglévő hitele tekintetében fennálló hitel – tőke konverziós joggal, melynek eredményeként 8,7%-os tulajdont szerzett az Ipoteka Bankban. A konverzió eredményeként a Kibocsátó tulajdoni részesedése 72,9%-ra módosult.

### *3.3.2. Nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó nem függ az OTP csoporton belüli más szervezetektől*

A Kibocsátó irányítási-tulajdonlási szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP Core vállalatok, a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Bank AD. (Bulgária), OTP Bank d.d. (Horvátország), OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), Crnogorska komercijalna banka (Montenegró), JSC OTP Bank (Oroszország), Banka OTP Albania SHA (Albánia), OTP Bank S.A. (Moldova), OTP banka d.d (Szlovénia, korábban SKB banka d.d. és NOVA KBM d.d.), valamint JSCMB 'IPOTEKA BANK'(Üzbegisztán).




OTP Csoport 2026.03.31-i állap

### 3.4. TRENDEK

A Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi adatainak dátuma óta nem történt lényeges kedvezőtlen változás a Kibocsátó vagy az OTP Csoport pénzügyi helyzetében, vagy kilátásaiban.

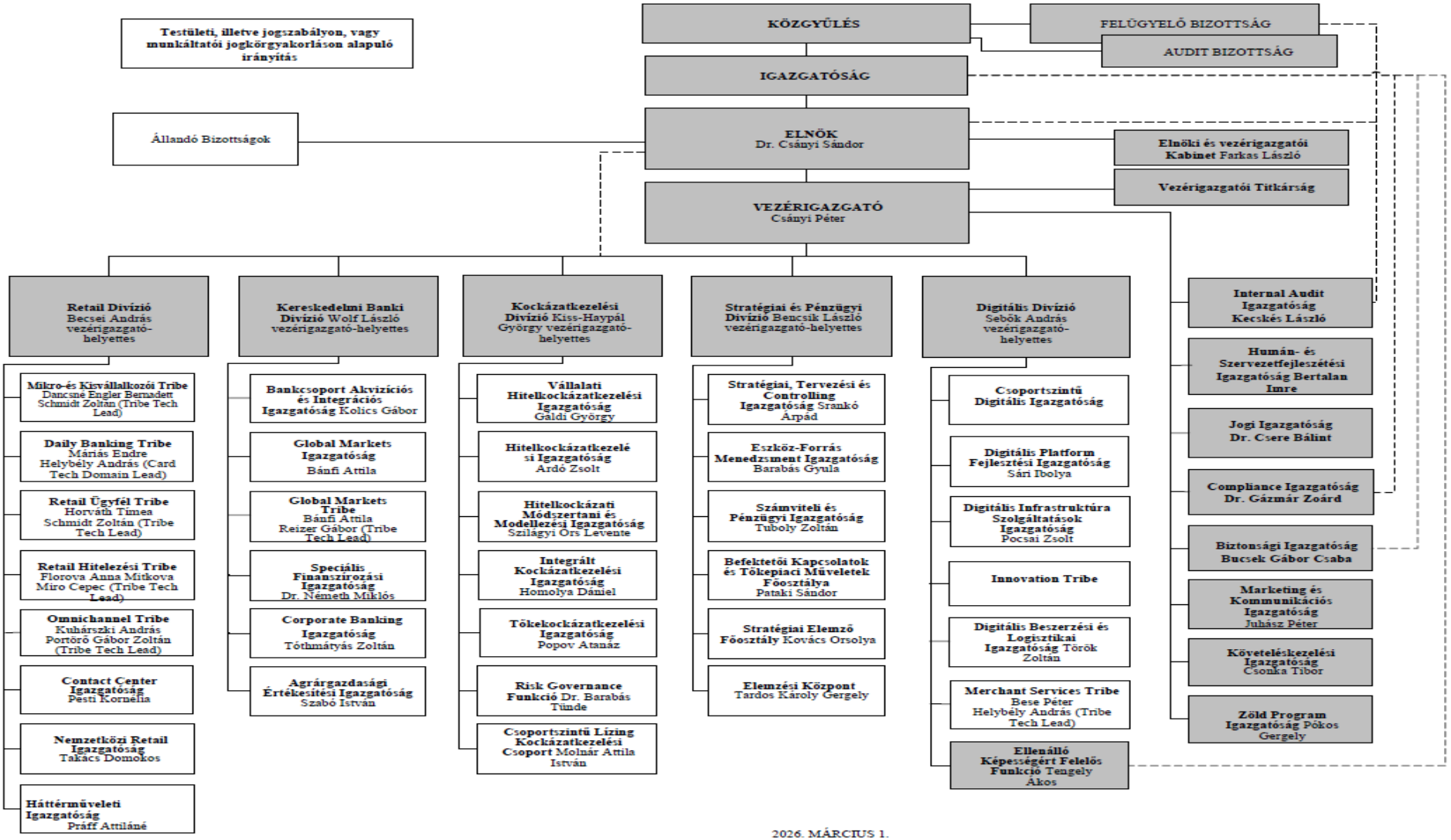
A Kibocsátó vagy az OTP Csoport pénzügyi teljesítményében vagy helyzetében nem történt jelentős változás az utolsó pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan a Kibocsátó auditált vagy közbenső konszolidált pénzügyi adatait közzétették.

### 3.5. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban önkéntes alapon nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

# 4. VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

## 4.1. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK




Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

### *4.1.1. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Ügyvezetés és az Audit Bizottság tagjai*

***Az Igazgatóság tagjai***

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagjai:

**Dr. Csányi Sándor**
*az Igazgatóság elnöke*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

Alelnöke a MOL Nyrt. Igazgatóságának és a Kínai-Magyar Üzleti Tanács társelnöke.

2022-ben alapítóként a Bonitás 2002 Zrt. és a Hungerit Zrt. részvényeinek 100%-ának, valamint pénzügyi befektetéseinek átadásával létrehozta a Unity Vagyonkezelő Alapítványt, amely „Family Office"-ként funkcionál és jelentős befektetéseket kezel.

A Bonitás 2002 Zrt. egy holding cég, amely közel 240 közvetlen vagy közvetett tulajdonában álló cégből álló agrár, élelmiszeripari, ingatlan és alapkezelési befektetéseit kezeli.

A Bonafarm-vállalatcsoporton, Hungerit Zrt.-n és a KITE Zrt.-n keresztül a KKE-régió egyik legnagyobb agrár- és élelmiszeripari befektetője – a cégcsoport éves szinten 2,5 milliárd euró feletti összesített árbevételt termel 9.500 feletti alkalmazottal összesen 40.000 hektáros megművelt mezőgazdasági földterülettel. A Bonafarm-vállalatcsoport vertikálisan integrált: a mezőgazdasági cégek termelik meg az alapanyagokat az élelmiszeripari gyártónak a legnagyobb magyarországi húsfeldolgozónak, a Pick Szeged Zrt.-nek és az MCS Vágóhíd Zrt.-nek, a tejipari Sole-Mizo Zrt.-nek és a Csányi Pincészetnek. A Bonitás 2002 Zrt.-nek jelentős befektetései vannak ingatlan és építőipari vállalkozásokban, valamint kockázati tőke és ingatlan alapokban a Bonitás Befektetési és Ingatlan Alapkezelő Zrt.-n keresztül. A kockázati tőkealap 20 millió eurót kezel és az átlagos befektetése cégenként 900.000 eurótól 2 millió euróig terjed, az ingatlanalap mérete pedig 80 millió euró. A Bonitás 2002 Zrt. portfoliójába tartozik a legnagyobb magyar magánkórház, a BEK Zrt. is.

A Magyar Labdarúgó Szövetség elnöke 2010 óta. 2015 és 2023 között az UEFA Végrehajtó Bizottságának tagja és 2017-től 2023-ig alelnöke volt, továbbá 2017-től az UEFA Pénzügyi Bizottságának a tagja. 2025-től az UEFA Kincstárnoka, a Pénzügyi Bizottság és a Kompenzációs Bizottság elnöke és az UC3 – az EFC és az UEFA - vegyes vállalata Igazgatóságának tagja. 2017-től a FIFA Tanácsának tagja, 2018-tól a FIFA Tanácsának alelnöke.

2011-től a Pick Szeged Kézilabda Klub tulajdonosa. A Nemzetközi Cselgáncs Szövetség tiszteletbeli elnöke 2024 óta.

1995-tól a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Kuratóriumának alelnöke, 2003-tól a Prima Primissima Alapítvány Kuratóriumának elnöke. 2005-ben saját vagyonából létrehozta a Csányi Alapítványt a Gyermekekért, amely jelenleg 523 hátrányos helyzetű, kiemelten tehetséges gyermek tanulmányait támogatja 10 éves koruktól a felsőfokú végzettségük megszerzéséig a 7 magyarországi közösségi házán keresztül. 2009-től a Médiunió a Társadalmi Tudatformálásért Alapítvány Kuratóriumának tagja. 2020-tól a Soproni Egyetemért Alapítvány Kuratóriumának elnöke.

**Csányi Péter**
*Vezérigazgató*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:
2020-tól a horvátországi OTP banka d.d. Felügyelő Bizottságának elnöke, a PortfoLion Zrt. Igazgatóságának tagja, a Magyar Bankszövetség Digitalizációs Vezetői Tanácsadói Kör elnöke, és az IVSZ Digitális Vállalkozások Szövetségének digitális transzformációért felelős alelnöke.

**Wolf László**
*vezérigazgató-helyettes*
Kereskedelmi Banki Divízió

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2003 óta a DSK Bank Felügyelő Bizottságának tagja. 2023. június 13-tól kezdődően pedig az Ipoteka Bank Felügyelő Bizottságának elnöke.

**Erdei Tamás György**
*az Igazgatóság alelnöke*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

A Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Felügyelő Bizottságának az elnöke. 2019 decemberétől az OTP Faktoring Zrt. Igazgatóságának elnöke.

**Balogh Gabriella**
*Igazgatósági tag*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2008 óta a GoodStep Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2016 óta a Net Média Zrt. igazgatósági tagja és társtulajdonosa. A Magyar Labdarúgó Szövetség elnökségi tagja, valamint Marketing és Média Bizottságának elnöke. A Művészetek Palotája Kft. felügyelő bizottságának elnöke. 2023-tól a Richter Gedeon Nyrt. igazgatósági tagja

**Nagy György**
*Igazgatósági tag*
Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

Az 1990-ben alapított Wallis Holding alapító tulajdonosa. 2004-ben alapította meg a Westbay Holding Kft-t, mely társaság portfóliójába számos sikeres befektetés tartozik. 2012 óta a Magyar Sportlövők Szövetségének elnöke, 2013 óta az Európai Sportlövő Szövetség (ESC) elnökségének tagja, 2021-ben az ESC alelnökének választották.

**Dr. Vági Márton Gellért**
*igazgatósági tag*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2010-től a Magyar Labdarúgó Szövetség főtitkára. 2017-2025 között a FIFA Pénzügyi Bizottságának, 2025 óta a FIFA Fejlesztési Bizottságának tagja , 2023 óta az UEFA Nemzeti válogatottak versenybizottságának az egyik alelnöke.

**Dr. Vörös József Zoltán**
*igazgatósági tag*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2013-tól tagja az MTA-nak. 1994-től a JPTE professzora, 2021-től professzor emeritusa.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

***A Felügyelő Bizottság tagjai***

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai

Független tagok:

**Tolnay Tibor**
*a Felügyelő Bizottság elnöke*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

1994-től az Érték Kft. ügyvezető igazgatója. 2022-től a SEFAG Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

**Dr. Horváth József Gábor**
*a Felügyelő Bizottság alelnöke*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek: Nem alkalmazandó.

**Dr. Gudra Tamás**
*Felügyelő Bizottsági tag*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2024. május óta az OTP Nyugdíjpénztár stratégiai tanácsadója. 2016 óta a Magyar Paralimpiai Bizottság Felügyelő Bizottságának elnöke. 2021 óta a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem vagyonellenőre, 2022 óta a Unity Vagyonkezelő Alapítvány vagyonellenőre.

**Catherine Paule Granger-Ponchon**
*Felügyelő Bizottsági tag*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2024 júliusa óta a Groupama Assurances Mutuelle-nél dolgozik, mint vezérigazgató-helyettes, ahol a nemzetközi leányvállalatokért felelős.

Munkavállalói küldöttek:

**Bella Klára**
*igazgató*
*Nagyvállalati Főosztály*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek: Nem alkalmazandó.

**Michnai András**
*munkavállalói küldött*
*ügyvezető igazgató*

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek: Nem alkalmazandó.

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

***Az Ügyvezetés tagjai***

Az alábbi felsorolás a Bank jelenlegi ügyvezetésének azon tagjait tartalmazza, akik sem az Igazgatóságnak, sem a Felügyelő Bizottságnak nem tagjai:

**Becsei András**
*vezérigazgató-helyettes*
Retail Divízió

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

Az OTP Jelzálogbank Zrt., illetve OTP Lakástakarék Zrt. irányítását látja el vezérigazgatóként és az igazgatóság tagjaként 2014-től. 2014 áprilisa óta a Magyar Bankszövetség alelnöke. 2023. január 1-jétől az OTP Bank Retail Divíziójának vezérigazgató-helyettese.

**Bencsik László**
*vezérigazgató-helyettes*
Stratégiai és Pénzügyi Divízió

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek:

2012. március 13-tól a DSK Bank Felügyelő Bizottságának elnöke.

**Kiss-Haypál György**
*vezérigazgató-helyettes*
Kockázatkezelési Divízió

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek: Nem alkalmazandó.

**Sebők András**
*vezérigazgató-helyettes*
Digitális Divízió

Kibocsátón kívül ellátott, a Kibocsátó szempontjából lényeges főbb tevékenységek: Nem alkalmazandó.

Az Ügyvezetés tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

***Az Audit Bizottság tagjai***

*Az Audit Bizottság tagjai*

**Dr. Horváth József Gábor**
*az Audit Bizottság elnöke, ügyvéd*

**Tolnay Tibor**
*az Audit Bizottság alelnöke*

**Dr. Gudra Tamás**
*Audit Bizottsági tag*

**Catherine Paule Granger-Ponchon**
*Audit Bizottsági tag*

Az Audit Bizottság tagjainak üzleti elérhetősége: OTP Bank Nyrt., 1051 Budapest, Nádor u.16.

***Vezetői feladatokat ellátó személyek, stratégiai alkalmazottak***

| Jelleg1 | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése |
|---|---|---|---|---|
| IG | dr. Csányi Sándor | elnök | 1992.05.15. | 2031 |
| IG | Erdei Tamás | alelnök | 2012.04.27. | 2031 |
| IG | Balogh Gabriella | tag | 2021.04.16. | 2031 |
| IG | Csányi Péter | tag, vezérigazgató | 2025.05.01 | 2031 |
| IG | Nagy György4 | tag | 2021.04.16. | 2031 |
| IG | dr. Vági Márton Gellért | tag | 2021.04.16. | 2031 |
| IG | dr. Vörös József | tag | 1992.05.15. | 2031 |
| IG | Wolf László | tag, vezérigazgató-helyettes | 2016.04.15. | 2031 |
| FB | Tolnay Tibor | elnök | 1992.05.15. | 2031 |
| FB | dr. Horváth Gábor | alelnök | 1995.05.19. | 2031 |
| FB | Bella Klára | tag | 2019.04.12. | 2031 |
| FB | dr. Gudra Tamás | tag | 2021.04.16. | 2031 |
| FB | Michnai András | tag | 2008.04.25. | 2031 |
| FB | Catherine Paule Granger-Ponchon | tag | 2025.04.25 | 2031 |
| SP | Becsei András | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Bencsik László | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Kiss-Haypál György | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Sebők András | vezérigazgató-helyettes | | |
| SP | Bertalan Imre | MC tag | | |
| SP | dr. Csere Bálint | MC tag | | |

[1] Igazgatósági tag (IG), felügyelő bizottsági tag (FB), stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP).

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok (2026. április 17.)

# 5. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

## 5.1. KORÁBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

### *5.1.1. Az utolsó pénzügyi évre vonatkozó auditált múltbeli pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés az adott évre vonatkozóan*

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, valamint az OTP Bank Nyrt. 2025. évi Éves Jelentése alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

A Kibocsátó 2025. Éves Jelentése elektronikusan fájl formában elérhető az alábbi helyen:
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2025-12-31-1-hu.zip

A Kibocsátó 2025. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_egyedi_063.pdf

A Kibocsátó 2025. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_konsz_062.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2025. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Bank Nyrt., illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetét.

Az OTP Csoport 2025-ben kiemelkedő évet zárt: a 21,6%-os ROE-val fémjelzett kiváló pénzügyi eredmények mellett az árfolyam történelmi csúcsokat döntött. 2025-ben rekordösszegű osztalék kifizetésére került sor, és folytatódtak a saját részvény vásárlások is. A 2025-ben kinevezett új vezérigazgató megerősítette a korábbi

stratégiai irányokat. Eközben a konszolidált ügyfélhitelek növekedési üteme érdemben gyorsult, a hitelminőségi mutatók stabil képet festenek, és a Csoport továbbra is erős likviditási- és tőkemutatókkal rendelkezik.

2025-ben az OTP Csoport 1.146 milliárd forintos adózás utáni eredményt ért el, ami 21,6%-os ROE mutatót eredményezett.

Ami az adózás utáni eredmény komponenseit illeti, a társasági adó soron bemutatott összeg, amely a társasági adó mellett tartalmazza a Magyarországon és Szlovéniában fizetett bankadót, továbbá a magyar extraprofit adót, helyi iparűzési adót és innovációs járulékot is, 15%-kal, 46 milliárd forinttal emelkedett. Ennek fő oka, hogy a magyar extraprofit adó összege 48 milliárd forinttal emelkedett: az adó levonások utáni bruttó összege a 2024-es 7-ről 2025-ben 54 milliárd forintra ugrott. Emellett negatívan hatott az is, hogy Oroszországban 20%-ról 25%-ra emelkedett a társasági adó általános kulcsa, míg Ukrajnában az egyéb pénzügyi vállalkozások társasági adókulcsa a 2024-ben érvényes 18% után 2025-től 25%-ra emelkedett; emellett a bankok esetében 2025-ben 25%-os társasági adókulcs volt érvényben Ukrajnában, szemben a megelőző évvel, amikor év végén visszamenőleges hatállyal a teljes évre vonatkozóan 50%-ra emelték a rátát a bankok esetében.

Az éves adózás előtti eredmény 8%-kal nőtt, köszönhetően annak, hogy a működési eredmény 10%-kal javult. Ezen belül az összes bevétel forintban 11%-kal, árfolyamszűrten és a 2024-ben lezajlott román eladás hatása nélkül 12%-kal nőtt. Az alapbanki bevételeken belül a nettó kamateredmény 9%-kal nőtt, míg organikusan (román eladás hatása nélkül) és árfolyamszűrten 10%-kal. Ebben a főszerepet az üzleti állományok bővülése játszotta, miközben a nettó kamatmarzs 7 bp-tal 4,34%-ra javult.

Az OTP Core éves nettó kamatmarzsa y/y 28 bp-tal 3,15%-ra emelkedett. Tovább bővült a magyar lakossági betétállomány, miközben 2024 szeptembere óta 2025 végéig 6,5%-on állt a magyar jegybanki alapkamat, és az állampapírpiaci referencia hozamszintek jellemzően némileg emelkedtek az elmúlt egy évben. A Csoport eurózóna-országaiban, beleértve az övezethez 2026. január 1-jével csatlakozott Bulgáriát, a marzsok csökkenő pályáját javarészt továbbra is az ECB kamatcsökkentései, valamint a versenykörnyezet határozták meg. Az ECB irányadó betéti kamata a 2024. eleji 4%-ról 2024. végére 3,0%-ra, majd 2025 júniusától 2,0%-ra mérséklődött. Kedvező, hogy az éven belüli lefutást tekintve, 2025 negyedik negyedévében az eurózóna-országokban és Szerbiában stabilizálódott, míg Üzbegisztánban és Moldovában javult a helyi nettó kamatmarzs.

2025-ben a nettó díjak és jutalékok 11%-kal nőttek, elsődlegesen az állományok és tranzakciós forgalom növekedésének következtében. Ezzel szemben negatívan hatott, hogy Magyarországon 2024 augusztusától emelkedtek a pénzügyi tranzakciós illeték kulcsok, illetve 2024 októberétől bevezetésre került a devizakonverziós illeték. Az OTP Bank a Bankszövetség és a Nemzetgazdasági Minisztérium 2025. április 9-i megállapodásának megfelelően a lakossági díjak esetében visszaállította a számladíjak törvény által lehetővé tett inflációs indexálása előtti díjtételeket. Szintén negatívan hatott, hogy 2025-től több csoporttagnál a jutalékráfordítások közé kerültek átsorolásra egyes, korábban a dologi költségek között könyvelt díjráfordítás jellegű tételek, 2025-ben csoportszinten 13,8 milliárd forint összegben, mely rontotta a nettó díjak dinamikáját.

Az éves egyéb bevételek 20%-kal nőttek, ami főként az orosz operáció magasabb devizakonverziós eredményének köszönhető.

A működési költségek organikusan és az árfolyamváltozások kiszűrésével 14%-kal nőttek. A személyi jellegű költségek és az értékcsökkenés kétszámjegyű ütemben bővült: előbbi nagyobbrészt az inflációt jellemzően meghaladó mértékű bérinfláció, kisebb részben az 1%-os átlagos létszámnövekedés miatt, míg az értékcsökkenés főként az IT CAPEX amortizációja következtében. A dologi költségek szintén kétszámjegyű ütemben nőttek, amiben szerepet játszott, hogy a Gödöllői Királyi Kastély felújításához az OTP Bank által nyújtott, 2025. október 13-án bejelentett, 20 milliárd forintos adomány[1] a negyedik negyedévben egyösszegben került elszámolásra a dologi költségek között. A dologi költségek dinamikáját emellett jórészt az IT infrastruktúra és alkalmazások költségei, valamint a marketing- és szakértői kiadások alakították. Ezzel szemben a költségdinamikára kedvező

[1] Figyelembe véve, hogy a közfeladatot ellátó alapítványoknak juttatott adományok 20%-kal növelt összegben vehetőek figyelembe társasági adóalap csökkentő tételként, az adomány az adózás utáni eredményre 17,84 milliárd forintnyi negatív hatással járt.

hatást gyakorolt a nettó díjaknál már említett 13,8 milliárd forintos díjtétel átsorolása a nettó díjak sorra, továbbá kedvezően hatottak a két szlovén bank 2024 3Q-ban lezajlott egyesülését követően realizált költségszinergiák is. Szlovéniában a 2025-ös költségszint euróban y/y 4%-kal mérséklődött: a fúziót megelőző, 2024 2Q végi szinthez képest a periódus végi alkalmazotti létszám 11%-kal, a fiókszám pedig 31%-kal, 34 egységgel csökkent.

2025-ben az összes kockázati költség 197 milliárd forintot tett ki, ami a bázisidőszaki összeget 25%-kal haladja meg. Ebből a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés y/y 88%-kal ugrott meg, elérve a 169 milliárd forintot, melyből 122 milliárd forint az orosz szegmensben merült fel. A hitelkockázati költségráta ezzel 66 bp-ra emelkedett a 2024-es teljes éves 38 bp után.

Az egyéb kockázati költségek 2025 egészében 29 milliárd forintra rúgtak, ezen belül a magyar és bolgár bank könyveiben lévő orosz állampapírokkal kapcsolatban könyvelt értékvesztés összege 5,7 milliárd forintot tett ki; ebből az első félévben 10,7 milliárd forint képzés történt, 3Q-ban nem került sor értékvesztés képzésére, 4Q-ban pedig 5,1 milliárd forintnyi értékvesztés feloldására került sor. Utóbbi fő oka, hogy 2025 december 4-én lejárt mintegy 63 millió euró névértékű kötvény, melyből 21 millió euró esetében a lejárat napján orosz rubelben megtörtént a kifizetés, a fennmaradó összeg tekintetében pedig december hónapban lezárult a kifizetés engedélyeztetése. Az azóta eltelt időszakban elindultak azok a jogi eljárások, amelyek kedvező kimenetele esetén az OTP Bank és a DSK Bank saját számláin a várakozások szerint jóváírásra kerülhet a tőketörlesztések összege. A menedzsment várakozásai a tőketörlesztésekkel kapcsolatban elindult eljárások vonatkozásában pozitívak, mert eddig nem merült fel olyan körülmény, ami alapján az lenne feltételezhető, hogy nem érkeznek be az összegek az OTP Bank és DSK Bank saját számláira.

2025 végén az OTP Bank és a DSK Bank könyveiben lévő orosz kötvényportfólióval kapcsolatban fennálló bruttó kitettség – mely tartalmazza az OTP Core-nál fennálló orosz szuverén állampapír kitettségen kívül a 2025 decemberében már kifizetett, ám év végéig saját számlára be nem érkezett 21 millió EUR-nyi, azaz mintegy 8 milliárd forintnak megfelelő összegű követelést is – 121 milliárd forintnak megfelelő összeg volt, melyből 75 milliárd forintnyi nem lejárt követelésen realizál a Csoport kamatbevételt. A szóban forgó kitettségre megképzett értékvesztés állomány 2025. december végén 91 milliárd forint volt, így ezen követelések saját céltartalék fedezettsége 74%-on állt év végén (-6%-pont q/q).

Ami a negyedik negyedéves eredmény-dinamikákat illeti, az adózás utáni eredmény elérte a 260,6 milliárd forintot az év elején a teljes év vonatkozásában egy összegben elkönyvelt speciális tételek időarányos figyelembevételével[2], ami 11%-kal elmarad az előző negyedévitől, y/y viszont ugyanilyen mértékű javulást mutat.

A negyedik negyedévi összes bevétel q/q árfolyamszűrten 2%-kal emelkedett. Ezen belül folytatódott az alapbanki bevételek kedvező alakulása: egyrészt a nettó kamateredmény q/q árfolyamszűrten 5%-kal erősödött, amelyre mind az üzleti állományok folytatódó bővülése, mind a marzs q/q 16 bp-os javulása jótékonyan hatott. Másrészt, a nettó díjak és jutalékok árfolyamszűrten q/q 6%-kal bővültek, amiben a részben szezonális okokból, részben egyszeri tételek miatt javuló OTP Core, valamint az Alapkezelő és szerb leánybank játszott közre.

Ezzel szemben az egyéb bevételek 4Q-ban q/q 24%-kal, 23 milliárd forinttal estek vissza, több tétel együttes negatív hatására. Egyrészt, az OTP Core-ban a támogatott lakossági hitelek valós érték korrekciója az egyéb bevételek q/q dinamikáját 9 milliárd forinttal rontotta, mivel a 3Q-ban elszámolt +8 milliárd forint negatív valós érték korrekciót 4Q-ban -1 milliárd forint követte. Másrészt, q/q mérséklődött az orosz szegmensben a devizakonverziós eredmény. Emellett mérséklődött az egyéb magyar leányvállalatok szegmens egyéb bevételekhez való hozzájárulása is.

A negyedik negyedévben q/q 27%-kal mérséklődtek a kockázati költségek. Ezen belül a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 29%-kal csökkent; a földrajzi szegmenseket tekintve, q/q javulást mutatott az OTP Core, ahol a megelőző negyedévi nulla közeli összeghez képest 4Q-ban +7,3 milliárd forint jelent meg ezen a soron, részben az IFRS 9 kockázati modellekben a makro paraméterek felülvizsgálata, részben a javuló vállalati hitelminőség hatására. Szerbiában és Üzbegisztánban szintén a vállalati szegmenshez kapcsolódóan – részben bázishatások

[2] A speciális tételek számszaki levezetését lásd a *Kiegészítő adatok* fejezetben a *Módszertani összefoglaló* blokkban.

révén – láthattunk q/q javulást a hitelezési értékvesztés soron. Bulgáriában a hitelezési értékvesztés 4Q-beli feloldása mögött az IFRS 9 kockázati modellekben a makro paraméterek felülvizsgálata húzódott meg. Volumenét tekintve 4Q-ban az orosz operáció 37,4 milliárd forintos hitelkockázati költsége határozta meg döntően a Csoport egészének hitelezési értékvesztés sorát.

## AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

| Eredménykimutatás | 2024 millió Ft | 2025 millió Ft | Változás % |
|---|---|---|---|
| **Konszolidált adózás utáni eredmény** | **1.076.139** | **1.146.325** | **7** |
| Korrekciós tételek (adózás után) | 0 | 0 | |
| Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény | 1.076.139 | 1.146.325 | 7 |
| Adózás előtti eredmény | 1.386.883 | 1.502.776 | 8 |
| Működési eredmény | 1.545.377 | 1.700.173 | 10 |
| Összes bevétel | 2.633.908 | 2.916.962 | 11 |
| Nettó kamatbevétel | 1.782.604 | 1.944.625 | 9 |
| Nettó díjak, jutalékok | 545.631 | 604.324 | 11 |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek | 305.673 | 368.013 | 20 |
| Devizaárfolyam eredmény, nettó | 163.475 | 262.565 | 61 |
| Értékpapír árfolyam eredmény, nettó | 12.410 | 42.180 | 240 |
| Nettó egyéb bevételek | 129.788 | 63.269 | -51 |
| Működési költség | -1.088.531 | -1.216.789 | 12 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -564.374 | -630.275 | 12 |
| Értékcsökkenés | -118.628 | -134.716 | 14 |
| Dologi költségek | -405.529 | -451.798 | 11 |
| Kockázati költségek összesen | -158.494 | -197.396 | 25 |
| Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre | -89.864 | -168.788 | 88 |
| Egyéb kockázati költség | -68.631 | -28.609 | -58 |
| Társasági adó[2] | -310.743 | -356.452 | 15 |
| **Teljesítménymutatók** | **2024** | **2025** | **%/%-pont** |
| ROE (adózás utáni eredményből) | 23,5% | 21,6% | -1,8 |
| ROE (korrigált adózás utáni eredményből) | 23,5% | 21,6% | -1,8 |
| ROA (adózás utáni eredményből) | 2,6% | 2,6% | 0,0 |
| ROA (korrigált adózás utáni eredményből) | 2,6% | 2,6% | 0,0 |
| Működési eredmény marzs | 3,71% | 3,80% | 0,09 |
| Teljes bevétel marzs | 6,32% | 6,52% | 0,20 |
| Nettó kamatmarzs | 4,28% | 4,34% | 0,07 |
| Nettó díj- és jutalékbevétel marzs | 1,31% | 1,35% | 0,04 |
| Nettó egyéb nem kamat bevételi marzs | 0,73% | 0,82% | 0,09 |
| Működési költség/mérlegfőösszeg | 2,61% | 2,72% | 0,11 |
| Kiadás/bevétel arány | 41,3% | 41,7% | 0,4 |
| Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány | 0,38% | 0,66% | 0,28 |
| Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg | 0,38% | 0,44% | 0,06 |
| Effektív adókulcs | 22,4% | 23,7% | 1,3 |
| Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel | 32% | 33% | 1 |
| EPS alap (HUF) (adózás utáni eredményből) | 4.052 | 4.435 | 9 |
| EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből) | 4.050 | 4.434 | 9 |
| EPS alap (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből) | 4.068 | 4.457 | 10 |
| EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből) | 4.066 | 4.456 | 10 |
| **Átfogó eredménykimutatás** | **2024** | **2025** | **%** |
| Konszolidált adózás utáni eredmény | 1.076.140 | 1.146.325 | 7 |
| Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai | 47.751 | 7.123 | -85 |
| Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek | -27.310 | 24.690 | -190 |
| Átváltási különbözet | 195.152 | -215.803 | -211 |
| IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása | -923 | -299 | -68 |
| **Nettó átfogó eredmény** | **1.290.810** | **962.036** | **-25** |
| Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény | 1.286.097 | 956.252 | -26 |
| Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény | 4.713 | 5.784 | 23 |
| **Átlagos devizaárfolyamok[1] alakulása** | **2024 Ft** | **2025 Ft** | **Változás %** |
| HUF/EUR | 395 | 398 | 1 |
| HUF/CHF | 415 | 425 | 2 |
| HUF/USD | 365 | 353 | -3 |

[1] A jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

*Forrás: Az OTP Bank Nyrt. Éves Jelentése (iXBRL csomag)*

A hitelportfólió minősége stabil, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében továbbra is kedvezően alakultak. A Stage 3 hitelek aránya december végén 3,5%-on állt, így q/q változatlan maradt, míg y/y 0,2%-ponttal javult. A Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettségének 61,8%-os szintje q/q szintén stabilan alakult, míg y/y

2,4%-ponttal került feljebb. Érdemben javult ugyanakkor a Stage 2 hitelek aránya: a 3%-pontos y/y javulásból 2,2%-pont 4Q-ban következett be, a ráta több országban megfigyelhető markáns csökkenése révén.

A konszolidált teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt bővülése 4Q-ban 5%-ra gyorsult, ezzel 2025 egészében elérte a 15%-ot, ami érdemben meghaladja a 2024-ben elért 9%-os dinamikát.

A Csoport egészében a fogyasztási hitelek q/q 3%-kal, 2025 során pedig 18%-kal nőttek árfolyamszűrten. Kedvező fejlemény, hogy 2025 júniusától fordulat bontakozott ki az üzbég Ipoteka Bank személyi kölcsön kihelyezései tekintetében, így 2025 során összességében 19%-kal bővültek az üzbég fogyasztási hitelek, amit az egyes negyedévekben a kihelyezésekben mért piaci részesedés emelkedése kísért.

A jelzáloghitelek esetében az éves dinamika elérte a 19%-ot, ezen belül az állomány a negyedik negyedévben gyorsuló ütemben, 7%-kal bővült, köszönhetően elsősorban a Magyarországon 2025 szeptemberétől elérhető Otthon Start kamattámogatott lakáshitel konstrukció népszerűségének. A konstrukció a hitelezési folyamat időigénye miatt a negyedik negyedévtől kezdve fejtette ki jótékony hatását az állományi dinamikára, így az OTP Core jelzáloghitel állománya a negyedik negyedévben q/q 11%-kal ugrott meg.

Míg a megelőző negyedévekben a lakossági hitelek dinamikája rendre felülmúlta a vállalati hitelekét, addig a negyedik negyedévben már kiegyensúlyozottabb kép rajzolódott ki: a konszolidált teljesítő vállalati (corporate+MSE) hitelek árfolyamszűrten q/q 5%-kal, a lakossági hitelek növekedésével megegyező ütemben nőttek. A negyedik negyedévben különösen az OTP Core-ban egyedi nagyösszegű kihelyezések hajtották a növekedést, emellett Ukrajnában volt jellemző élénkülő kereslet a vállalati szegmensben. Ezzel 2025 egészében a vállalati teljesítő hitelek 12%-kal bővültek, míg a lízing kitettségek 11%-kal.

A konszolidált betétek q/q 2%-kal, így 2025 egészében 11%-kal bővültek árfolyamszűrten, köszönhetően elsősorban a lakossági betétek q/q 6%-os, y/y 14%-os növekedésének. Kiemelendő, hogy a magyar és bolgár lakossági betétek bővülése 4Q-ban is folytatódott: Magyarországon q/q 2%-kal, míg Bulgáriában az euró 2026-tól történt bevezetése miatt év végén jelentős beáramlás történt, ami q/q 12%-os lakossági betétbővülésben csapódott le. A vállalati betétek 2025 során 7%-kal nőttek.

A Csoport nettó hitel/betét mutatója 2025 december végén 77%-on állt, ami y/y 3%-pontos növekedésnek felel meg.

A kibocsátott értékpapírok állománya 2025 során 3%-kal csökkent, mivel az OTP Bank részéről 2025 1Q-ban visszahívásra került egy 650 millió euró névértékű Senior Preferred kötvény, majd 2Q-ban két, összesen 185 millió EUR névértékű Senior Non-Preferred sorozat, majd 3Q-ban egy zöld besorolású 60 millió USD névértékű Senior Preferred papír, 4Q-ban pedig egy 170 millió RON névértékű Senior Preferred kötvény. Emellett a szlovén leánybank 2025 júniusában 400 millió EUR névértékű rendes, fedezetlen kötvényét, valamint az üzbég Ipoteka Bank 2025 októberében 300 millió USD névértékű elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior unsecured) kötvényét hívta vissza.

Ami az új kibocsátásokat illeti, 2025. júniusban az OTP Bank 900 millió kínai jüan összegben bocsátott ki zöld kötvényeket, szintén 2025. júniusban az OTP Jelzálogbank 500 millió EUR, majd 2025. október 1-jei értéknappal újabb 500 millió EUR összegű jelzáloglevéllel jelent meg a piacon. Továbbá, a szlovén leánybank 2025. májusban 300 millió EUR össznévértékben bocsátott ki Senior Preferred kötvényeket, valamint októberben az Ipoteka Bank egy 300 millió USD névértékű, továbbá egy 1.200 milliárd üzbég szom (UZS) névértékű elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett követelésnek minősülő (senior unsecured) kötvényt bocsátott ki.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke mérlegsor y/y 32%-kal nőtt: az OTP Bank január végén 750 millió amerikai dollár összegben bocsátott ki Tier 2 kötvényeket, míg februárban egy 500 millió euró névértékű Tier 2 kötvény (melyből a Csoporton kívüli kötelezettség 2024 végén közel 230 millió euró volt) esetében élt a visszahívás lehetőségével.

A saját tőke az év egészében 506 milliárd forinttal, 10%-kal nőtt. A 2025. évi nettó átfogó eredmény 962 milliárd forint volt. A saját tőkét 2Q-ban csökkentette, hogy a Bank 270 milliárd forint osztalékot fizetett ki a részvényesek felé. Emellett a saját részvények miatti levonás y/y 213 milliárd forinttal nőtt, főként az MNB-től kapott egyedi engedélyek keretében az év során visszavásárolt saját részvények miatt.

## AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

| Főbb mérlegtételek | 2024 millió Ft | 2025 millió Ft | Változás % |
|---|---|---|---|
| **ESZKÖZÖK ÖSSZESEN** | **43.419.128** | **45.427.144** | **5** |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal | 6.079.032 | 4.965.634 | -18 |
| Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után | 1.891.901 | 1.991.490 | 5 |
| Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve | 744.104 | 425.213 | -43 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | 1.705.554 | 2.046.413 | 20 |
| Ügyfélhitelek (nettó) | 23.361.638 | 25.829.350 | 11 |
| Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt[1]) | 22.406.860 | 25.829.350 | 15 |
| Ügyfélhitelek (bruttó) | 24.334.694 | 26.863.462 | 10 |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1]) | 23.343.126 | 26.863.462 | 15 |
| **Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1])** | **22.500.636** | **25.926.969** | **15** |
| ebből: Retail hitelek | 13.074.004 | 15.400.708 | 18 |
| Jelzáloghitelek | 6.203.646 | 7.361.426 | 19 |
| Fogyasztási hitelek | 5.983.684 | 7.044.959 | 18 |
| Mikro- és kisvállalkozói hitelek | 886.674 | 994.323 | 12 |
| Corporate hitelek | 7.852.542 | 8.786.880 | 12 |
| Leasing | 1.574.090 | 1.739.381 | 11 |
| Hitelek értékvesztése | -973.056 | -1.034.112 | 6 |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt[1]) | -936.266 | -1.034.112 | 10 |
| Részvények és részesedések | 124.524 | 160.418 | 29 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok | 7.447.741 | 7.925.465 | 6 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke | 985.886 | 1.033.988 | 5 |
| ebből: Goodwill (nettó) | 71.308 | 68.169 | -4 |
| Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó) | 914.578 | 965.818 | 6 |
| Egyéb eszközök | 1.078.749 | 1.049.173 | -3 |
| **FORRÁSOK ÖSSZESEN** | **43.419.128** | **45.427.144** | **5** |
| Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 2.094.681 | 1.581.260 | -25 |
| Ügyfelek betétei | 31.666.399 | 33.734.266 | 7 |
| **Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt[1])** | **30.383.499** | **33.734.266** | **11** |
| ebből: Retail betétek | 20.456.676 | 23.142.031 | 13 |
| Lakossági betétek | 17.169.830 | 19.608.073 | 14 |
| Mikro- és kisvállalkozói betétek | 3.286.846 | 3.533.958 | 8 |
| Corporate betétek | 9.926.823 | 10.592.235 | 7 |
| Kibocsátott értékpapírok | 2.593.124 | 2.512.636 | -3 |
| Egyéb kötelezettségek | 1.575.553 | 1.487.281 | -6 |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke | 369.359 | 486.084 | 32 |
| **Saját tőke** | **5.120.012** | **5.625.616** | **10** |
| Mutatószámok | 2024 | 2025 | %/%-pont |
| Hitel/betét arány (árfolyamszűrt[1]) | 77% | 80% | 3 |
| Nettó hitel/betét mutató (árfolyamszűrt) | 74% | 77% | 3 |
| Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint | 20.279.860 | 23.246.910 | 15 |
| Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint | 83,3% | 86,5% | 3,2 |
| Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | 0,8% | 0,8% | 0,1 |
| Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint | 3.167.854 | 2.680.060 | -15 |
| Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint | 13,0% | 10,0% | -3,0 |
| Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | 9,2% | 9,9% | 0,7 |
| Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint | 886.981 | 936.493 | 6 |
| Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint | 3,6% | 3,5% | -0,2 |
| Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint | 59,5% | 61,8% | 2,4 |
| Konszolidált tőkemegfelelés - Bázel3, IFRS, prudenciális konszolidációs kör szerint | 2024 | 2025 | %/%-pont |
| Tőkemegfelelési mutató | 20,3% | 19,7% | -0,6 |
| Tier 1 ráta | 18,9% | 18,1% | -0,9 |
| Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta | 18,9% | 18,1% | -0,9 |
| Szavatoló tőke | 5.200.375 | 5.725.502 | 10 |
| Ebből Alapvető (Tier 1) tőke | 4.842.978 | 5.253.292 | 8 |
| Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier 1) tőke | 4.842.978 | 5.253.292 | 8 |
| Járulékos (Tier2) tőke | 357.397 | 472.210 | 32 |
| Kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő RWA) | 25.576.776 | 29.057.123 | 14 |
| Ebből RWA - hitelezési kockázat | 22.988.686 | 24.869.051 | 8 |
| RWA - piaci és működési kockázat | 2.588.090 | 4.188.072 | 62 |
| Záró devizaárfolyamok alakulása | 2024 HUF | 2025 HUF | Változás % |
| HUF/EUR | 410 | 385 | -6 |
| HUF/CHF | 435 | 414 | -5 |
| HUF/USD | 394 | 328 | -17 |

[1] Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

Forrás: *Az OTP Bank Nyrt. Éves Jelentése (iXBRL csomag)*

### *5.1.2. Mérlegfordulónap változása*

Nem alkalmazandó. A Kibocsátó a múltbeli pénzügyi információk szempontjából releváns időszakban nem változtatta meg a mérlegfordulónapját.

### *5.1.3. Számviteli standardok (Nagykereskedelmi)*

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, valamint az OTP Bank Nyrt. 2025. évi Éves Jelentése alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

### *5.1.3a. Számviteli standardok (Lakossági)*

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, valamint az OTP Bank Nyrt. 2025. évi Éves Jelentése alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

### *5.1.4. Nemzeti számviteli standardoknak megfelelően összeállított, auditált pénzügyi információk tartalma (mérleg, eredménykimutatás, számviteli politika és kiegészítő mellékletek)*

Nem alkalmazandó. A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, valamint az OTP Bank Nyrt. 2025. évi Éves Jelentése alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

### *5.1.5. Összevont pénzügyi kimutatások*

A Kibocsátó 2025. Éves Jelentése elektronikusan fájl formában elérhető az alábbi helyen:
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2025-12-31-1-hu.zip

A Kibocsátó 2025. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés:
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_konsz_062.pdf

### *5.1.6. Pénzügyi információ dátuma*

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített, 2025. december 31.-ével lezárt, 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, valamint az OTP Bank Nyrt. 2025. december 31.-ével lezárt, 2025. évi Éves Jelentése alapján készültek, továbbá a Kibocsátó által végzett számításokat, elemzéseket tartalmaznak.

### *5.1.7. Közbenső és egyéb pénzügyi információk (Lakossági)*

A Kibocsátó a 2025. december 31.-ével lezárt, 2025. évi auditált pénzügyi kimutatása és a 2025. december 31.-ével lezárt, 2025. évi éves jelentése óta féléves pénzügyi információkat nem tett közzé.

## 5.2. A KORÁBBI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA

### *5.2.1. Alkalmazott könyvvizsgálati standardok*

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített 2025. évi auditált pénzügyi kimutatás, az OTP Bank Nyrt. 2025. évi Éves Jelentése alapján került elkészítésre.

### 5.2.1a Könyvvizsgálói fenntartások, véleménymódosítások, felelősségkizárások vagy figyelemfelhívások ismertetése

Nem alkalmazandó.

### *5.2.2. A Regisztrációs Okmányban található, könyvvizsgáló által auditált további információk*

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2025. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Bank Nyrt., illetve az OTP Csoport pénzügyi helyzetét.

### *5.2.3. A Regisztrációs Okmányban közölt, nem a Kibocsátó auditált pénzügyi kimutatásaiból származó pénzügyi információk forrása*

Nem alkalmazandó.

## 5.3. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK

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

# 6. A RÉSZVÉNYESEKRE ÉS ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

## 6.1. FŐRÉSZVÉNYESEK

### *6.1.1. Tájékoztatás arról, hogy a Kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének és az azzal való visszaélés megakadályozására hozott intézkedés leírása*

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Kibocsátóban a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 8:2.§ (1) szerinti többségi befolyással rendelkezne. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása a Kibocsátóban részvényesi jogviszonnyal rendelkező személyek köréről és a tulajdonukban lévő OTP Részvények számáról.

### *6.1.2. A Kibocsátó által ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet*

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása azon megállapodásokról, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet.

## 6.2. BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

### *6.2.1. Kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve azokat az eljárásokat, amelyek a Kibocsátó tudomása szerint függőben vannak) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban*

***azt gyakoroltak a Kibocsátó és/vagy az OTP csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére, vagy ha nincs ilyen, erre vonatkozó nyilatkozat.***

2026. április 30-ig a Kibocsátóval szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A Kibocsátó megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját. A Kibocsátó legjobb tudása szerint prognosztizálja ezen eljárások végső kimenetelét.

A Kibocsátó továbbá kijelenti, hogy nincsen tudomása olyan kormányzati, bírósági, illetve választottbírósági eljárásról, amely jelentős hatást gyakorolna a Bank vagy az OTP Csoport pénzügyi helyzetére, működésére vagy profitalbilitására.

### 6.3. AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELETI TESTÜLETEK TAGJAINAK ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEI

***6.3.1. Az igazgatási, irányító és/vagy felügyelő testületek tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetetlenség***

A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő – Alaptájékoztató jelen fejezetében bemutatott – személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség.

### 6.4. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

***6.4.1. A Kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés rövid összefoglalása, amelyek értelmében az OTP Csoport bármelyik tagját olyan kötelezettség terheli, illetve olyan jogosultsággal rendelkezik, ami jelentőséggel bír abból a szempontból, hogy a Kibocsátó teljesíteni tudja-e a kibocsátandó értékpapírok tekintetében az értékpapír-tulajdonosokkal szembeni kötelezettségeit***

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely az OTP Csoport bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott értékpapírok tulajdonosai felé az ezen értékpapírokban foglalt kötelezettségeit teljesítse.

## 7. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK

Az Alaptájékoztató érvényessége alatt az alábbi dokumentumokba lehet betekinteni a Kibocsátó honlapján (külön jelzett link hiányában a https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Penzugyi_naptar címen):

1. Az OTP Bank Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya
   https://www.otpbank.hu/portal/hu/ir-reszveny-reszvenyesi

2. Az OTP Bank Nyrt. 2024. Éves Jelentése (iXBRL csomag)
   https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2024-12-31-0-hu.zip

3. Az OTP Bank Nyrt. 2024. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés
   https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/250425_Audit_report_konsz_091.pdf

4. Az OTP Bank Nyrt. 2024. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés
   https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/250425_Audit_report_egyedi_092.pdf

5. Korlátozott Bizonyosságot Nyújtó Független Jelentés – Konszolidált
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/250425_Audit_report_CSDRS_konsz_089.pdf

6. Korlátozott Bizonyosságot Nyújtó Független Jelentés – Egyedi
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/250425_Audit_report_CSDR_egyedi_090.pdf

7. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2025. március 31-ével zárult I. negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/IFRS_egyedi_szukitett_107.pdf

8. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2025. első negyedévi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20251Q_h_final.pdf

9. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2025. június 30-ával zárult félévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/251028_IFRS_szukitett_feleves_egyedi_331.pdf

10. OTP Bank Nyrt. – Féléves Jelentés – 2025. első féléves eredmény
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20252Q_h_final.pdf

11. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2025. szeptember 30-ával zárult I.-III. negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/251107_IFRS_egyedi_szukitett_345.pdf

12. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2025. első kilenchavi eredmény
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20253Q_h_final.pdf

13. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2025. december 31-ével zárult évről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260306_IFRS_egyedi_szukitett_029.pdf

14. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2025. évi eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20254Q_h_final.pdf

15. Az OTP Bank Nyrt. 2025. Éves Jelentése (iXBRL csomag)
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/529900W3MOO00A18X956-2025-12-31-1-hu.zip

16. Az OTP Bank Nyrt. 2025. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_konsz_062.pdf

17. Az OTP Bank Nyrt. 2025. évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült Független Könyvvizsgálói Jelentés
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_egyedi_063.pdf

18. Korlátozott Bizonyosságot Nyújtó Független Jelentés – Konszolidált
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260417_Audit_report_CSRD_konsz_061.pdf

19. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2026. március 31-ével zárult I. negyedévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/260515_IFRS_egyedi_szukitett_080.pdf

20. Az OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2026. első negyedévi eredmény
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20261Q_h_final.pdf

Az előzőekben felsorolt dokumentumokon túlmenően a Kibocsátó jövőben közzétételre kerülő (i) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján elkészítésre kerülő egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai (éves jelentései), és az azokhoz készült Független Könyvvizsgálói Jelentés, valamint (ii) a féléves és negyedéves eredményről szóló tájékoztatásai (gyorsjelentései) és esetlegesen az azokhoz elkészítésre kerülő szűkített pénzügyi kimutatások ((i) és (ii) együtt: Jövőbeni Pénzügyi Kimutatások) hivatkozás útján automatikusan beépülnek az Alaptájékoztatóba és annak részét képező dokumentumoknak tekintendők a Kibocsátó honlapján, a Jelentések (magyarul: https://www.otpbank.hu/portal/hu/ir-jelentesek, angolul: https://www.otpgroup.info/investor-relations/reports) weboldalon történő közzétételt követően.

A Kötvények Alaptájékoztató érvényessége alatt történő forgalomba hozatalát megelőzően a Kibocsátó nem köteles a Prospektus Rendelet 23. cikk (1) bekezdésével összhangban kiegészítést közzétenni az Alaptájékoztató jóváhagyását követően közzétett Jövőbeni Pénzügyi Információkra vonatkozóan. A Jövőbeni Pénzügyi Információkkal együtt olvasva értelmezendőek a jelen Alaptájékoztatóban szereplő megfelelő információk.

A Kibocsátó a fentiekben felsorolt dokumentumokat, valamint a Jövőbeni Pénzügyi Kimutatásokat a Prospektus Rendelet 19. cikk (1), (1a) és (1b) bekezdésével összhangban önkéntesen építi be az Alaptájékoztatóba.

## IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

### 1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kötvényekre jellemző lényeges kockázati tényezők, valamint azok negatív hatásainak a bemutatása az Alaptájékoztató II.3 A KÖTVÉNYEKKEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK című fejezetében található. A Kötvényekkel kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők előfordulásának a valószínűségét az alábbi összefoglaló táblázat mutatja be:

| Kockázati kategória | Megnevezés | Kockázat szintje / előfordulás valószínűsége |
|---|---|---|
| A kötvényekkel kapcsolatos leglényegesebb kockázati tényezők | **A befektetésekre vonatkozó adószabályok változása** | **közepes** |
| | **Piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan** | **közepes** |
| | **Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata** | **közepes** |
| | **Devizaárfolyam-kockázat** | **közepes** |
| | **Az euró bevezetése** | **alacsony** |
| | **A kötvények eszközökkel nem fedezettek** | **alacsony** |
| | **A kötvényekbe történő befektetéssel, azok értékesítésével kapcsolatos költségek** | **alacsony** |
| | **Beszámítási jog kizártságával kapcsolatos kockázat** | **alacsony** |
| | **Az aukciós eljárás kockázata** | **alacsony** |
| | **A jegyzési eljárás kockázata** | **alacsony** |
| | **OBA garancia hiánya** | **alacsony** |
| | **A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy várható fizetésképtelensége esetén**<br>**A Kibocsátóval szembeni felszámolás** | **alacsony** |
| | **A Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy várható fizetésképtelensége esetén**<br>**A Kibocsátóra alkalmazott hitelezői feltőkésítés, illetve a Szanálási törvény szerinti egyéb intézkedések** | **alacsony** |
| | **Egyes kötvények visszaváltása, illetve visszavásárlása a 3.1.8. Kötvényfeltétellel összhangban feltételekhez kötött** | **alacsony** |
| | **Az alárendelt járulékos kötvények minősítése egy jövőbeli jogszabályváltozás alapján megváltozhat** | **alacsony** |
| | **A Kibocsátónak az alárendelt kötvényekkel és az alárendelt járulékos kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei nem biztosított, alárendelt követeléseknek minősülnek, továbbá az előresorolt, de nem elsőbbségi kötvények tulajdonosainak a követelései a kielégítési sorrendben az előresorolt, elsőbbségi hitelezők követeléseihez képest hátrébb rangsorolódnak.** | **alacsony** |
| | **A 4.9.3 Kötvényfeltétellel összhangban egyes kötvények tulajdonosai számára a jogérvényesítési lehetőségek korlátozottak lehetnek** | **alacsony** |
| | **A fenntartható kötvénykibocsátásokkal összefüggő kockázatok** | **alacsony** |

## 2. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

### 2.1. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKBEN MEGADOTT INFORMÁCIÓKÉRT FELELŐS SZEMÉLY

A Kibocsátó (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) jelen Alaptájékoztatót maga készítette. Az Alaptájékoztató, illetve az Értékpapírjegyzék tartalmáért, az abban foglalt információkért a Kibocsátó tartozik felelősséggel.

### 2.2. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉKÉRT FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

A Kibocsátó a Prospektus Rendelet 11. cikkével összhangban nyilatkozik arról, hogy legjobb tudomása szerint az Értékpapírjegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az Értékpapírjegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az ebből levonható következtetéseket.

Az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt, Tpt. 29. §-a szerinti felelősségvállalási nyilatkozat az OTP Nyrt. honlapján, az alábbi linken keresztül érhető el: Felelősségvállaló nyilatkozat.

### 2.3. AZ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁBAN SZAKÉRTŐI MINŐSÉGBEN KÖZREMŰKÖDŐ SZEMÉLY ADATAI

A jelen Értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

### 2.4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó jelen Értékpapírjegyzéket maga készítette, melynek során harmadik féltől származó adatokat nem használt fel. A vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Kötvényekkel kapcsolatos kamat kiszámításához adott esetben használt referenciamutatóra vonatkozó részeknél szerepeltethető harmadik féltől származó információ.

### 2.5. ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

(a) Az MNB, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság 2026. július 31-én H-KE-III-578/2026. számú határozatával jóváhagyta a jelen Alaptájékoztatót.

(b) Az MNB ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és az nem érinti a megadott információk pontosságát.

(c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.

(d) A befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényekbe történő befektetés.

### 2.6. A KIBOCSÁTÁSBAN/AJÁNLATTÉTELBEN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel vagy összeférhetetlenséggel a kibocsátással kapcsolatban.

## 2.7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

### *2.7.1. Az Értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerülnek megemlítésre*

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzékét a Kibocsátó maga állította össze, nem vett igénybe a Kötvények kibocsátásával összefüggésben közreműködő harmadik személy tanácsadót.

### *2.7.2. Az Értékpapírjegyzékben szereplő információkat könyvvizsgálók nem ellenőrizték, arról jelentést nem készítettek*

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

### *2.7.3. A Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készített hitelminősítése. A minősítések jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítést végző szervezet korábban már közzétette*

A Kibocsátó nem tervezi, hogy a Kötvényekre vonatkozóan hitelkockázati besorolás álljon rendelkezésre. Amennyiben a Kötvényeknek a Kibocsátó kérésére vagy a Kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása rendelkezésre áll, akkor ezt, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázatát – ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *2.7.4. Amennyiben az összefoglalót részben helyettesítik az 1286/2014/EU rendelet 8. cikke (3) bekezdésének c)–i) pontjában szereplő információk, minden ilyen információ, amennyiben azokat az értékpapírjegyzékben másutt még nem tették közzé (Lakossági Kötvények esetén)*

Az egyes Lakossági Kötvény forgalomba hozatalok tekintetében az 1286/2014/EU rendelet 8. cikk szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentum nem kerül elkészítésre. Ezért az egyes Lakossági Kötvény forgalomba hozatalok tekintetében készítendő kibocsátás specifikus összefoglalók nem kerülnek részben vagy egészben kiváltásra / helyettesítésre a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok tekintetében alkalmazandó, az 1286/2014/EU rendelet 8. cikk (3) bekezdésében felsorolt információkkal.

## 2A AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI, A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA ÉS A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL VAGY A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS KÖLTSÉGEI (LAKOSSÁGI KÖTVÉNYEK ESETÉN)

*2a. 1. A nyilvános ajánlattétel, illetve a szabályozott piacra történő bevezetés okai Lakossági Kötvények forgalmazása esetén*

A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához Kötvények kibocsátásán keresztül biztosítson forrásokat. A szabályozott piacra történő bevezetés oka a Kötvények piaci likviditásának, másodpiaci kereskedésének biztosítása. A Kötvények nyilvános ajánlattételéhez és szabályozott piacra történő bevezetéséhez közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Sorozatok/Részletek össznévértékének 1%-át.

## 2B. A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA ÉS A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS KÖLTSÉGEI (NAGYKERESKEDELMI KÖTVÉNYEK FORGALMAZÁSA ESETÉN)

*2b. 1. A bevétel becsült nettó összege és annak felhasználása. A szabályozott piaci bevezetéssel kapcsolatos összes becsült költség.*

A Kötvények forgalomba hozatalából befolyó bevételek becsült nettó összegét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti

tevékenységének finanszírozásához Kötvények kibocsátásán keresztül biztosítson forrásokat. A szabályozott piacra történő bevezetés oka a Kötvények piaci likviditásának, másodpiaci kereskedésének biztosítása. A Kötvények nyilvános ajánlattételéhez és szabályozott piacra történő bevezetéséhez közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Sorozatok/Részletek össznévértékének 1%-át.

## 3. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ FELTÉTELEK

A jelen IV.3. pont határozza meg a Kötvények általános feltételeit (a „**Kötvényfeltételek**"), amely Kötvényfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

A Kötvényhez tartozó Végleges Feltételek sablonja az Alaptájékoztató és annak jóváhagyásának része. Az egyes Sorozat/Részlet forgalomba hozatalokra vonatkozó Végleges Feltételek, a Kötvényfeltételeket kiegészítő, további feltételeket is megállapíthat a Prospektus Rendeletben foglaltak betartásával. A Kötvényfeltételeket kiegészítő ilyen további feltételek, a Kötvényfeltételekkel együtt értelmezendők, ezen feltételek együttesen tartalmazzák az egyes Sorozat/Részlet forgalomba hozatalokra vonatkozó valamennyi feltételt. A Kötvényfeltételekben használt fogalmakat az idézőjelben („") és nagy kezdőbetűvel írtaknak megfelelően kell alkalmazni. A Végleges Feltételek nem módosítja, nem váltja fel a Kötvényfeltételeket. A "**vonatkozó Végleges Feltételek**"-re történő hivatkozás a Kötvényhez készült Okirat részét képező Végleges Feltételekre (illetve annak vonatkozó rendelkezéseire) utal.

A "Kötvények"-re történő hivatkozáson a továbbiakban az egy Sorozatba tartozó Kötvények Meghatározott Pénznemben kifejezett legkisebb Meghatározott Névértéke értendő. A Kötvényfeltételekben a "**Részlet** " vagy „**Részkibocsátás**" olyan Kötvényeket jelent, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg. A "**Sorozat**" olyan Részletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, de az egyes Részletek Értéknapja és/vagy Forgalomba Hozatali Ára eltérő. A Végleges Feltételekben használt szavak és kifejezések ugyanúgy értelmezendők, mint a Kötvényfeltételekben, kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A vonatkozó Végleges Feltételek (illetve annak alkalmazandó rendelkezései) az ahhoz készített Okirat részét fogja képezni. A jelen Alaptájékoztató V. fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető feltételeket. A Végleges Feltételek fogja meghatározni, hogy ezen feltételek közül melyek vonatkoznak az adott Kötvényekre.

Az egy Sorozatban, illetve Részletben forgalomba hozott dematerializált Kötvények adatait a Tpt. 7. § (2) bekezdésében meghatározott, értékpapírnak nem minősülő okirat („**Okirat**") tartalmazza. Az Okiratot a Kibocsátó a Tpt. 9. § (1) bekezdésének megfelelően a KELER-nél, mint központi értékpapír-számlavezetőnél helyezi letétbe.

### 3.1. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

#### *3.1.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma („ISIN")*

Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok a Kötvényrendelet, valamint a Tpt. 12/B. § szerint létrehozott Kötvények.

A Kötvények a Kötvényrendelet, valamint a Tpt. 12/B.§ (1) bekezdése) alapján hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tpt. 12/B.§ szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzösszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

***A Kötvények fajtái a kamat/hozam számítása szerint***

A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan kötvény,

(a) amelynek kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("***Fix Kamatozású Kötvény***");

(b) amelynek kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("***Változó Kamatozású Kötvény***");

(c) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("***Diszkont Kötvény***");

(d) amelynek kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("***Indexált Kamatozású Kötvény***");

(e) amelyre a kamat a Kötvény névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("***Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény***"),

vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

A fenti (b), (d) és (e) alpontokban szereplő kötvények kamat/hozam számításához a Kibocsátó a Benchmark rendelet 36. cikk (1) a) – d) pontjaiban foglalt és az ESMA közhiteles nyilvántartásában szereplő referenciamutató-kezelők által előállított referenciamutatókat alkalmazza. A Kibocsátó a kötvények kamatának/hozamának a számításához (i) a Benchmark Rendelet 20. cikk (1) bekezdése szerinti kritikus referenciamutatókat (ideértve pl. a Benchmark Rendelet 20. cikk (1) bekezdése szerinti kritikus referenciamutatót, az EURIBOR-t, amelyet az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában szereplő *The European Money Markets Institute* állít elő) vagy (ii) a Benchmark Rendelet 24. cikk (1) bekezdése szerinti jelentős referenciamutatókat alkalmaz vagy (iii) a Benchmark Rendelet hatályán kívül eső referenciamutatót alkalmaz (ideértve pl. a Benchmark Rendelet hatályán kívül eső referenciamutatót, a BUBOR-t, amelyet az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában nem szereplő Magyar Nemzeti Bank kezel). A referenciamutató-kezelő által előállított Referenciakamatláb, amely mint harmadik féltől átvett információ a Kibocsátó tudomása szerint (illetve amilyen mértékben erről a referenciamutató-kezelő által közzétett információkból megbizonyosodhatott) pontosan került átvételre, és az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Amennyiben a Kibocsátó egy adott Kötvény vonatkozásában a Benchmark Rendelet 24. cikk (1) bekezdése szerinti jelentős referenciamutatókat alkalmaz, akkor a Kibocsátó a Benchmark Rendelet 29. cikk (2) bekezdésével összhangban biztosítja, hogy az adott jelentős referenciamutatóra vonatkozó – és a Benchmark Rendelet 24a. cikkének (6) bekezdése szerinti – nyilvános közlemény közzétételét követően a közleményben foglalt információk tekintetében az Alaptájékoztató megfelelően kiegészítésre kerüljön.

***A Kötvények fajtái a tőkeösszeg meghatározása szerint***

A Kötvény a tőkeösszeg meghatározása szerint lehet olyan Kötvény,

(a) amelynek Végső Visszaváltási Összege a Meghatározott Névérték („***Végtörlesztéses Kötvény***”)

(b) amelynek Végső Visszaváltási Összege valamilyen képlet alapján kerül kiszámításra ("***Indexált Visszaváltási Összegű Kötvény***");

(c) amelynél a tőkeösszeg visszafizetésére részletekben kerül sor ("***Részletekben Törlesztendő Kötvény***");

(d) amelynek Végső Visszaváltási Összege névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("***Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvény***");

(e) amelynek Forgalomba Hozatali Ára forgalomba hozatalkor teljes egészében nem kerül befizetésre ("***Részben Fizetett Kötvény***"),

vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Visszaváltási/Kifizetési Alaptól függően.

***A Kötvények fajtái azok sorrendisége szerint***

A Kötvény a sorrendisége szerint lehet:

(a) előresorolt, elsőbbségi (angolul: ún. *senior preferred*) Kötvény ("***Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény***");

(b) előresorolt, de nem elsőbbségi (angolul: ún. *senior non-preferred*) Kötvény („***Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvény***");

(c) szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt (angolul: ún. *subordinated)* Kötvény ("***Alárendelt Kötvény***"); vagy

(d) járulékos tőke instrumentumnak minősülő alárendelt (angolul: ún. *Tier 2*) Kötvény („***Alárendelt Járulékos Kötvény***").

Az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza a Kötvény sorrendisége szerinti fajtájának a megjelölését.

Bármely típusú Kötvény esetében a Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete a Kibocsátó teljes vagyona.

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesíti meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolt instrumentumoknak tekintendőek

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb sorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvény a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesíti meg. A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csődtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból (Alárendelt Járulékos Kötvényekből) eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Csődtv. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket), valamint a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontja szerint kezelt Alárendelt Kötvényekhez képest is a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb sorolódnak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak, ideértve azt az esetet is amennyiben – a Hpt. 57. § (2) bekezdés (a) pontjával összhangban – az Alárendelt Járulékos Kötvények csak részben kerülnek szavatoló tőke elemként elismerésre.

*ISIN kód*

Az ISIN-kód a KELER által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja. Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *3.1.2. Az értékpapírok kibocsátásának alapjául szolgáló jogszabályok*

A Kötvények, valamint azok értelmezése tekintetében, a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadóak.

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következőek:

(a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk.**”);

(b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”);

(c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”);

(d) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet („**CRR.**”);

(e) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („**Csődtv.**”);

(f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”);

(g) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet („**Prospektus Rendelet**”);

(h) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/979 rendelet;

(i) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet;

(j) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete („**Benchmark Rendelet**”);

(k) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”);

(l) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („**Demat. rendelet**”);

(m) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („**EHM Rendelet**”);

(n) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet, továbbá

(o) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok.

A Kötvényprogrammal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvitában a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

### *3.1.3. Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre szólnak és dematerializált formában készültek-e, továbbá a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe*

A Kötvények Magyarországon, dematerializált, névre szóló értékpapírként kerülnek előállításra, függetlenül attól, hogy a forgalomba hozatalukra Magyarországon vagy egyéb országokban kerül sor. A Kibocsátó a Tpt. értelmében kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál ("***KELER Zrt.***" vagy „***Központi Számlavezető***") letétbe helyezi az egyes Sorozatok adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – Okiratot. Amennyiben a Sorozatot alkotó Kötvények számát a Kibocsátó Adagolt Kibocsátással növeli, akkor a Sorozatról kiállított Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg a Részlet adatainak megfelelően módosított új Okirat kerül kiállításra.

| | |
|---|---|
| **Kötvények típusa** | A Kötvények névre szólóak. |
| **Kötvények megjelenési formája** | A Kötvények dematerializált értékpapírok, így azok nem kerülnek nyomdai úton előállításra. A jelen Alaptájékoztató és a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos bármely nyomdai úton előállított dokumentum nem minősül értékpapírnak. A Kötvények kizárólag Értékpapírszámlán kerülnek előállításra, elektronikus jelként, így a Kötvények átruházására az Értékpapír-számla megterhelésével és jóváírásával kerülhet sor a Tpt. szabályai szerint. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított Okiratot magyarországi forgalomba hozatal esetén a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER Zrt.-nél helyezik letétbe. Az Okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszaváltása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új Okirat, vagy az adott Sorozatba tartozó újabb Kötvények kibocsátása esetén az annak helyébe lépő új Okirat mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek. |
| **Értékpapírszámla** | A dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról a szolgáltató által az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás. |
| **Központi Számlavezető vagy KELER** | KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet), amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője). |

### *3.1.4. Az értékpapír-kibocsátás pénzneme*

A Kötvények több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Részletben hozhatók forgalomba, HUF-ban, EUR-ban, USD-ben, vagy CHF-ben. A Kötvény kibocsátásának pénznemét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *3.1.5. Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetésképtelenség esetén, ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy szanálás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre*

Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek. Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeihez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendőek.

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények más, nem alárendelt Kötvényekkel, valamint a Kibocsátónak más, nem alárendelt Kötvényekkel hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) bekezdés b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csődtv. 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.

Az Alárendelt Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó jelenlegi és jövőbeni más hasonló jellegű kötelezettségével azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek.

Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülnek. Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Csődtv. 57. § (1) bekezdés (a)-(h) pontokban említett kötelezettségekhez képest (ideértve egyebek mellett az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket és az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket), valamint a Hpt. 57. § (2) bekezdés (b) pontja szerint kezelt Alárendelt Kötvényekhez képest is a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben hátrébb sorolódnak. Az Alárendelt Járulékos Kötvények egymással legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu). Az Alárendelt Járulékos Kötvények a Hpt. 57. § (2) bekezdés (c) pontjával összhangban a kiegészítő alapvető tőkeelemből eredő követelésekhez képest a kielégítési sorrendben előrébb sorolódnak, ideértve azt az esetet is amennyiben – a Hpt. 57. § (2) bekezdés (a) pontjával összhangban – az Alárendelt Járulékos Kötvények csak részben kerülnek szavatoló tőke elemként elismerésre.

### *3.1.6. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást*

***A Kötvénytulajdonos jogai, a beszámítás és nettósítás kizártsága***

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb

szolgáltatásokat, továbbá a pénzösszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó Végleges Feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

(a) a Kötvényfeltételek ellenkező rendelkezése hiányában a Kötvény lejáratakor, valamint az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott időpontokban a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazó közreműködésével – a Kötvényben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzbeli szolgáltatások kifizetését követelni,

(b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni,

(c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni,

(d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ezt lehetővé teszi a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazó közreműködésével – a vonatkozó Végleges Feltételek – ennek hiányában a jelen Alaptájékoztató – által meghatározott ellenérték kifizetését követelni,

(e) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől, és

(f) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvénytulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a Kötvényfeltételekkel összhangban.

A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatban a beszámítás jogát kizárja, vagyis a Kötvénytulajdonos a Kötvényen alapuló követelését nem jogosult a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásába beszámítani. A Kötvénytulajdonos a Kötvény megszerzésével tudomásul veszi a beszámítás kizártságát, a beszámítás jogának gyakorlásáról lemond.

A Kibocsátónak a Kötvényeken alapuló kötelezettségei nem tartoznak nettósítási megállapodás hatálya alá, a Kötvényeken alapuló kötelezettségei vonatkozásában nettósítási megállapodást a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokkal a későbbiekben sem köt.

***A Kötvény jellegéből fakadó jogok***

A Végleges Feltételekben megjelöltekkel összhangban:

(a) az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított – a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti rendes fedezetlen – kötelezettségeit testesítik meg;

(b) az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy a Kibocsátó, mint hitelintézet felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) bekezdés (b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csődtv. 57. § (1) bekezdés (h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni;

(c) az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított, továbbá a kielégítési sorrendben a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb rangsorolt kötelezettségeit testesítik meg; és

(d) az Alárendelt Járulékos Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek a Hpt. 57. § (2) bekezdés (b) pontjában említett járulékos tőkeelemnek minősülnek.

***A Kötvénytulajdonos, a Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai***

A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a "Kötvénytulajdonosokra" vagy "tulajdonosokra" történő – jelen Alaptájékoztatóban, a Végleges Feltételekben vagy bármely a Kötvénnyel kapcsolatos dokumentumban lévő – hivatkozások a Kötvények vonatkozásában azon személyeket jelentik, akik Értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények – Magyarországon történő forgalomba hozatal esetén – csak a KELER Zrt. mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek, intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

Az Előresorolt, de nem elsőbbségi Kötvények vagy amennyiben az Alárendelt Kötvények a Szanálási törvény 26/A. fejezete szerinti kötelezettségeknek minősülnek, akkor a Bszt. (MiFID II) szerinti lakossági ügyfelek részére történő értékesítésük a Szanálási törvény 1.§-a szerinti intézmény (BRRD szerinti intézmény) által kizárólag a Szanálási törvény 61/A. § (illetve a BRRD 44a. cikkét implementáló tagállami jogszabály) szerinti feltételekkel és korlátokkal történhet. Ennek keretében az elsődleges és másodlagos forgalomba hozatal során az értékesítő intézmény (i) a Bszt. (MiFID II) szerinti alkalmassági tesztet végez, (ii) meggyőződik arról, hogy a kötvények alkalmasak az adott lakossági ügyfél számára, (iii) és dokumentálja az alkalmasságot. Ha az adott lakossági ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya az átruházás napján nem haladja meg az ötszázezer eurót, az értékesítő intézménynek a lakossági ügyfél által az alábbiak szerint megadott információk alapján biztosítania kell, hogy az átruházás napján teljesüljön mindkét alábbi feltétel:

(a) az aggregált összeg, amelyet a lakossági ügyfél a hivatkozott feltételeknek megfelelő kötelezettségekbe fektet, nem haladja meg az adott ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya 10 százalékát;

(b) az említett egy vagy több, a hivatkozott feltételeknek megfelelő instrumentumba fektetett kezdeti összeg legalább tízezer euró.

A Kötvények Magyarországon kerülhetnek nyilvános forgalomba hozatalra a Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok és a vonatkozó magyar jogszabályok figyelembevételével.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen

Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül.

Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetmények vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők, vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („**Amerikai Értékpapírtörvény**") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

***A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések***

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítés akkor tekinthető érvényesen közöltnek, ha az a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett honlapon (https://kozzetetelek.mnb.hu), és a Kibocsátó (www.otpbank.hu) honlapján is megjelent. A Kibocsátó biztosítja, hogy az értesítések közzététele a vonatkozó jogszabályok és EU-s jogi aktusok, az adott szabályozott piac vagy érintett felügyeleti hatóság előírásainak megfelelő módon történjen. Az ilyen értesítések azok első közzététele napján tekintendők közöltnek.

A Kötvénytulajdonosok részéről történő értesítések írásbeliek és a következő címre küldendők: OTP Bank Nyrt. H-1051 Budapest, Nádor u. 16.; a Tőkepiaci Kibocsátási és Csoportszintű Letétkezelési Főosztály figyelmébe („***Kijelölt Iroda***").

***Irányadó jog***

A Kötvények megszerzésével a befektető elfogadja, hogy a Kötvényekre, azok érvényességére, hatályosságára, és feltételeinek értelmezésére – a forgalomba hozatal államától és a nyilvántartás államától függetlenül – a magyar jog az irányadó, ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását.

***Illetékesség***

A Kötvényekkel, azok forgalomba hozatalával, a forgalomba hozatal során keletkezett bármely dokumentummal vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

***Általános munkanap-szabály***

Amennyiben a Kötvényfeltételek (ideértve különösen a 3.1.6. pontban foglaltakat) vagy jogszabály kógens rendelkezése eltérően nem rendelkezik, akkor, ha a Kötvényfeltételekben meghatározott határnap vagy határidő utolsó napja nem munkanapra esik, akkor a határnap a következő munkanap, illetve a határidő a következő munkanapon jár le.

A jelen pont alkalmazásában munkanap,

(a) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott nap, ennek hiányában

(b) olyan munkanap, amelyen az OTP Bank Nyrt. fizetési- és értékpapír műveletet végez és nyitva tart az általános üzletmenet számára.

### *3.1.7. A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések*

***Fix Kamatozású Kötvények kamata***

***(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok, a kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje)***

Minden egyes Fix Kamatozású Kötvény a Meghatározott Névértéke után (a Részben Fizetett Kötvények esetén a kifizetett rész, a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a még nem teljesített Törlesztő Részletek után) a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A Kötvényfeltételekben a "***Fix Kamatozási Időszak***" a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a Lejárat Napjáig terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján fizetendők. Az Egységesített Értékpapír Hozammutató az aktuális Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre, a vonatkozó jogszabályban meghatározottak szerint.

Ha a kamatot a Fix Kamatozási Időszaktól eltérő időszakra kell számítani, akkor a kamat kiszámításához a Meghatározott Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott összeget a Meghatározott Pénznem legközelebbi váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, az egyes Fix Kamatozási Időszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatozási Időszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Töredékösszeg lesz.

"***Kamatbázis***" a jelen 3.1.7. Kötvényfeltételnek megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

(i) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" vagy "30E/360" "Eurokötvény-alapú" számítást ír elő, akkor a következő képletet kell használni: (D2 - D1 + 30 (M2-M1) + 360 (Y2-Y1))/360 (ahol a Y1/M1/D1 rendre a Fix Kamatozási Időszak kezdő dátumában szereplő év/hónap/nap számértéke; míg Y2/M2/D2 rendre a Fix Kamatozási Időszak végdátumában szereplő év/hónap,/nap számértéke) az alábbi korrekciók mellett:

(a) "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" bázis esetén:

1. ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;

2. ha D2 a hónap 31. napja és D1 a hónap 30. vagy 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.

(b) "30E/360" "Eurokötvény-alapú" bázis esetén:

1. ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;

2. ha D2 a hónap 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.

(ii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 360-nal.

(iii) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 365-tel.

(iv) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365 (ÁKK)" számítást ír elő, akkor a Fix Kamatozási Időszak napjainak számát (de a számolásból kihagyva minden szökőév február 29. napját) kell elosztani 365-tel.

(v) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISDA)" számítást ír elő, akkor – a vonatkozó ISDA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát 366-tal kell elosztani, a Fix Kamatozási Időszak nem szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát pedig 365-tel kell elosztani, ennek a két hányadosnak az összege adja meg a kamatbázis értékét. A számítás során a szakaszok közötti határnap az év első naptári napja.

(vi) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben a "Tényleges/Tényleges " szerepel, akkor – a vonatkozó ISMA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani az egy évre eső Végleges Feltételekben meghatározott Kamatmegállapítási Napok számának és a Kamatmegállapítási Időszak napjai tényleges számának a szorzatával. Ahol a "Kamatmegállapítási Időszak" minden egyes Kamatmegállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatmegállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak.

(vii) Egyéb a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

(i) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy

(ii) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(iii) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(iv) a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb Munkanap Szabály.

A Kötvényfeltételekben "***Munkanap***" olyan napot jelent, amely egyszerre:

(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;

(ii) olyan nap, amelyen

(a) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy

(b) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "***TARGET Rendszer***") nyitva áll; és

(iii) olyan nap, amikor a Központi Számlavezető pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

"***Váltópénz***" az eurótól különböző minden pénznem tekintetében az adott pénznem országában rendelkezésre álló legkisebb összegű fizetési eszköz (euró tekintetében egy cent).

A Kötvény vonatkozásában a névleges kamatlábra, a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra vonatkozó konkrét rendelkezéseket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai***

***(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)***

*Kamatfizetési Napok*

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény és Indexált Kamatozású Kötvény a Meghatározott Névértéke után (a Részben Fizetett Kötvények a kifizetett rész, a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a még nem teljesített Törlesztő Részletek után) a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve) kamatozik.

A kamatok utólag fizetendők, amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik:

(a) minden évben a vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok)on; vagy

(b) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként "***Kamatfizetési Nap***"), amely a vonatkozó Végleges Feltételekben Meghatározott Időszakként megszabott számú hónappal vagy más időszakkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve – az első Kamatfizetési Nap esetében – a Kamatszámítás Kezdőnapja után.

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("***Kamatfizetési Időszak***") kell fizetni.

*A Munkanap Szabály*

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

(a) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy

(b) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(c) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(d) a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb Munkanap Szabály.

A Kötvényfeltételekben "***Munkanap***" olyan napot jelent, amely egyszerre:

(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;

(ii) olyan nap, amelyen

(a) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy

(b) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "***TARGET Rendszer***") nyitva áll; és

(iii) olyan nap, amikor a Központi Számlavezető pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

*Kamatláb*

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények után mindenkor fizetendő Kamatláb a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint kerül meghatározásra.

(a) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében

Ahol az a Kamatláb meghatározás módjaként ISDA Meghatározás szerepel a vonatkozó Végleges Feltételekben, a Kamatláb minden egyes Kamatfizetési Időszak tekintetében a vonatkozó ISDA Kamatláb plusz/mínusz (ahogy a vonatkozó Végleges Feltételekben szerepel) a Kamatfelár (ha van ilyen) lesz. A jelen (A) albekezdésben az egy Kamatfizetési Időszakra vonatkozó "***ISDA Kamatláb (ISDA Rate)***" egyenlő azzal a Változó Kamatlábbal, amelyet a Kibocsátó határozna meg, ha Számítást végző Megbízottként járna el egy, a 2000-es ISDA Definíciókat (amelyeket az International Swaps and Derivatives Association, Inc. adott közre, azoknak az első Sorozat/Részlet forgalomba hozatal értéknapján hatályos formájában) (a "***2000-es ISDA Definíciók (2000 ISDA Definitions)***") tartalmazó kamatláb-swap ügyletben és amelyben:

(i) a Referenciakamat megegyezik a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottakkal;

(ii) a Megjelölt Lejárat a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időszak;

(iii) az érintett Kamatváltozási Nap vagy (i) az adott Kamatfizetési Időszak első napja, ha a vonatkozó Referenciakamat valamely bankközi kamatlábon alapszik, vagy (ii) minden más esetben, ahogyan azt a vonatkozó Végleges Feltételek meghatározta.

A jelen (i) albekezdésben a "***Változó Kamatláb (Floating Rate)***", a "***Számítást végző Megbízott (Calculation Agent)***", a "***Referenciakamat (Floating Rate Option)***", a "***Megjelölt Lejárat (Designated Maturity)***" és a "***Kamatváltozási Nap (Reset Date)***" kifejezések a 2000-es ISDA Definíciókban meghatározott jelentéssel bírnak.

(b) Változó Kamatozású Kötvények kamatmeghatározása "Képernyőoldal" alapján

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként a "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározást írja elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok megtartása mellett a következő lehet: a Referenciakamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

(i) ajánlott kamatláb; vagy

(ii) ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ötödik tizedesjegyre kerekítve úgy, hogy a 0,000005 felfelé legyen kerekítve),

amely Referenciakamatláb a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon a Kamatmeghatározás Napján megjelenő, arra a napra megállapított adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó meghatározása szerint. Ha a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ilyen ajánlat van, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ilyen ajánlat van, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (a fentiek szerint kerekítve).

(c) A Vonatkozó Hírügynökségi Oldal egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („Reuters") és a Bloomberg News Service-t („Bloomberg") bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt Referenciakamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az ilyet felválthatja az adott, vagy más információ szolgáltató rendszerben, de minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

*Minimális és/vagy Maximális Kamatláb*

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Minimális Kamatlábat ír elő, és ha a fenti *Kamatláb* című bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint a Minimális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatláb lesz.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat ír elő, és ha a fenti *Kamatláb* című bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz.

*A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása*

A Kibocsátó a Kamatláb meghatározására megszabott időpontban vagy azt követően a lehető legrövidebb időn belül meghatározza a Kamatlábat a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra. A Kibocsátó számítja ki az egyes Meghatározott Névértékű Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő kamat összegét (a "***Kamatösszeg***"). Minden Kamatösszeg kiszámításához a Meghatározott Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni.

Az eredményként kapott összeget a vonatkozó Meghatározott Pénznem legközelebbi Váltópénzére kell kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve (vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik).

"***Kamatbázis***" a jelen *Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények kamatai* című Kötvényfeltételnek megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

(a) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" vagy "30E/360" "Eurokötvény-alapú" számítást ír elő, akkor a következő képletet kell használni: (D2 - D1 + 30 (M2-M1) + 360 (Y2-Y1))/360 (ahol a Y1/M1/D1 rendre a Kamatfizetési Időszak kezdő dátumában szereplő év/hónap/nap számértéke; míg Y2/M2/D2 rendre a Kamatfizetési Időszak végdátumában szereplő év/hónap,/nap számértéke) az alábbi korrekciók mellett:

(i) "30/360" "360/360" "Kötvény-alapú" bázis esetén:

(1) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;

(2) ha D2 a hónap 31. napja és D1 a hónap 30. vagy 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.

(ii) "30E/360" "Eurokötvény-alapú" bázis esetén:

(1) ha D1 a hónap 31. napja, akkor D1 értéke a kalkulációban 30 kell legyen;

(2) ha D2 a hónap 31. napja, akkor D2 értéke a kalkulációban 30 kell legyen.

(b) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 360-nal.

(c) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani 365-tel.

(d) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365 (ÁKK)" számítást ír elő, akkor a Kamatfizetési Időszak napjainak számát (de a számolásból kihagyva minden szökőév február 29. napját) kell elosztani 365-tel.

(e) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISDA)" számítást ír elő, akkor – a vonatkozó ISDA konvencióknak megfelelően – a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát 366-tal kell elosztani, a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső szakaszában lévő napok tényleges számát pedig 365-tel kell elosztani, ennek a két hányadosnak az összege adja meg a kamatbázis értékét. A számítás során a szakaszok közötti határnap az év első naptári napja.

(f) Ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "Tényleges/Tényleges " szerepel, akkor – a vonatkozó ISMA konvencióknak megfelelően – a Fix Kamatozási Időszak napjainak tényleges számát kell elosztani az egy évre eső Végleges Feltételekben meghatározott Kamatmegállapítási Napok számának és a Kamatmegállapítási Időszak napjai tényleges számának a szorzatával. Ahol a "Kamatmegállapítási Időszak" minden egyes Kamatmegállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatmegállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak.

(g) Egyéb a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

*Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről*

A Kibocsátó az érintett felügyeleti hatóság és azon értéktőzsde, amelyre a Változó Kamatozású Kötvények vagy az Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve, tudomására hozza a Kamatlábat és az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat, és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítés a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő első Munkanapon közzétegyék a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezéseinek megfelelően. Minden így közzétett Kamatösszeget és Kamatfizetési Napot utólag, előzetes értesítés nélkül

módosítani lehet (vagy szükséges egyéb intézkedéseket lehet hozni módosítás útján), a Kamatfizetési Időszak lerövidítése vagy meghosszabbítása esetén. Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Központi Számlavezetővel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkel, amelyekre a Változó Kamatozású Kötvények vagy az Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve és a Kötvénytulajdonosokkal a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezései szerint.

*Végleges igazolások*

Minden egyes, a *Kamatláb* című Kötvényfeltétel előírásainak értelmében a Kibocsátó által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés kötelező érvénnyel bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kötvény tulajdonosainak mindegyikére.

*A mögöttes eszköz fajtája*

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény kamatozása egy mögöttes eszköztől függ, akkor a mögöttes eszköz fajtája lehet bármely

(a) a Tpt. szerinti értékpapír,

(b) a Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,

(c) a Bszt. szerinti áru,

(d) a Bszt. szerinti árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz,

(e) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),

(f) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést is),

(g) vagy az (i)-(vi) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

*A Kötvény kamatfizetésének származtatott összetevője és Kötvény értéke (árfolyama) közötti összefüggés (Lakossági Kötvények forgalmazása esetén alkalmazandó)*

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény utáni kamatfizetésnek származtatott összetevője is van, akkor a mögöttes eszköz (eszközök) értéke és a Kötvény értéke közötti összefüggést a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy itt kerülnek meghatározásra azok a körülmények, amikor a kockázat a legnyilvánvalóbb. Ilyen körülmény lehet az, amikor a származtatott eszköz kibocsátója, létrehozója, közzétevője vagy az által egyéb módon érintett személy a származtatott eszközre vonatkozó szabály (szerződés, tájékoztató, egyéb kötelező erejű dokumentum) következtében teljesítésre nem vagy csak részben köteles, amelynek következtében a Kötvény nem vagy csak részben fizet kamatot. Ez a Kötvény árfolyamára is negatív hatással lehet, ami azonban nem érinti azt, hogy a Kibocsátó – a jelen Alaptájékoztató eltérő rendelkezése hiányában és a Kötvény fajtájától függően – lejáratkor a Kötvény Névértékét fizeti meg a Kötvénytulajdonosnak.

*Végleges Feltételek a Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény esetén (Lakossági Kötvények forgalmazása esetén alkalmazandó)*

Amennyiben egy Kötvény Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált Kamatozású Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a térítésmentes beszerezhetőségre, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási

fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvények kamatai***

***(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)***

A Kettős Pénznemű Kötvények tekintetében fizetendő kamatláb vagy a kamat összegét elsősorban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, ennek hiányában a fenti *Kamatláb* című Kötvényfeltételben írtaknak megfelelően kell megállapítani.

Amennyiben egy Kötvény Kettős Pénznemű Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat, a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***Részben Fizetett Kötvények kamatai***

***(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)***

A Részben Fizetett Kötvények esetében (amennyiben azok nem Diszkont Kötvények) a kamatokat a fenti *Kamatláb* című Kötvényfeltételben foglaltak szerint az adott Kötvények már befizetett névértéke után kell kiszámítani vagy más módon a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Amennyiben egy Kötvény Részben Fizetett Kötvény, akkor a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***Részletekben Törlesztendő Kötvények kamatai***

***(A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések, a kamat esedékessé válásának időpontjára vonatkozó rendelkezések, a kamatfizetési időpontok; mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetése, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módja, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helye, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok, a számítást végző ügynök neve)***

A Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a kamatokat a fenti *Kamatláb* című Kötvényfeltételben írtaknak megfelelően az adott Kötvények még nem teljesített Törlesztő Részletek összege után kell kiszámítani vagy más módon a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Amennyiben egy Kötvény Részletekben Törlesztett Kötvény, akkor a névleges kamatláb és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***Kamatozás késedelem esetén***

Az egyes Kötvények (illetve amennyiben egy Kötvényt csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán) kivéve, ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik vagy megtagadják. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Ptk. 6:48. § (3) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik addig az időpontig, amíg az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre nem kerül.

***Kamatozás Kötvények Visszavásárlása Esetén***

Amennyiben a Kibocsátó visszavásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárolt Kötvények tekintetében a visszavásárlás időpontját követően esedékes Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg nem fizetendő. Amennyiben a visszavásárolt Kötvények a későbbiekben értékesítésre kerülnek, úgy az értékesített Kötvények tekintetében az értékesítés időpontját követő Kamatfizetési Napokon Kamatösszeg fizetendő. A félreértések elkerülése végett az értékesítést követő első Kamatfizetési Napon az így értékesített Kötvények tekintetében a fizetendő Kamatösszeg mértéke megegyezik az egyébként nem visszavásárolt és nem újraértékesített Kötvények tekintetében fizetendő Kamatösszeg mértékével.

***A kamattörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje***

A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló kamatkövetelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

***A kamattörlesztések kifizetése***

A kamattörlesztések kifizetésére a *Visszaváltás* című Kötvényfeltétel szabályait megfelelően alkalmazni kell.

### *3.1.8. Lejárat napja*

A Kötvény lejáratának napjára vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

***3.1.8a. A kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezések részletei, ideértve a visszafizetési eljárásokat. Amennyiben a kibocsátó vagy az értékpapír-tulajdonos kezdeményezésére előtörlesztést terveznek, erről tájékoztatást kell nyújtani, megadva a törlesztési feltételeket.***

***Kifizetések***

*A fizetés módja*

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("***Fordulónap***") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-

számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével.

Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

*A Fizetési Nap*

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés napja nem Fizetési Nap, a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Fizetési Napig és ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra sem egyéb kompenzációra nem tarthat igényt. "***Fizetési Nap***" minden olyan nap,

(a) amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban; és

(b) amelyen

(i) – az eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy

(ii) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a "***TARGET Rendszer***") nyitva áll; és; és

(iii) amelyen a Központi Számlavezető pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

*A tőke és kamatok értelmezése*

A Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos minden tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint ami – ha alkalmazandó – magában foglalja az alábbiakat:

(a) a Kötvények Végső Visszaváltási Összegét;

(b) (ha van ilyen) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét;

(c) a Részletekben Törlesztendő Kötvények esetében a Törlesztő Részleteket; és

(d) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

*A tőke és kamatok előrehozott kifizetésének korlátozása*

A Szanálási törvény 66.§ (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülő Kötvények tulajdonosai és a Szanálási törvény szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a kamat vagy a tőke Végleges Feltételekben rögzített kifizetésének ütemezéséhez képest előrehozott kifizetést követelni az 575/2013/EU rendelet (CRR) 72b. cikk (2) bekezdésének l) pontjával összhangban.

***Visszaváltás***

A Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben (tőketörlesztés) névértéken, vagy a felett válthatók vissza a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Szanálási törvény 66. § (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására csak a CRR 77. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. Emellett az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, a CRR 72b cikk szerint leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumoknak minősülő Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy visszavásárlására csak a CRR 77., 78. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód (a szanálási, illetve adott esetben felügyeleti hatósági jogkörében eljáró) MNB engedélye alapján. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

*Visszaváltás lejáratkor*

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Kötvényt (ideértve többek között minden egyes Indexált Visszaváltási Összegű Kötvényt, és Kettős Pénznemű Visszaváltási Összegű Kötvényt) a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végső Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

*Visszaváltás a Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján*

A Kibocsátó kizárólagos mérlegelése alapján jogosult a Kötvényt visszaváltani az itt meghatározott esetekben és módon:

(a) Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot –, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények ("***Visszaváltott Kötvények***") a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően (ezt a kiválasztási napot a továbbiakban "***Kiválasztás Napjának***" nevezzük) kerülnek kiválasztásra.

(b) Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárat Előtti Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak) a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet. Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Névértékével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárat Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Részkibocsátás a jegyzés lezárását követően Rendkívüli Tájékoztatásként nyilvánosságra hozott össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult a Végleges Feltételekben és az egyéb kapcsolódó dokumentumban, azok módosításával feltüntetni, illetve közzétenni.

*Visszaváltás az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a választása alapján*

Amennyiben a leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy a CRR 72b. cikke szerinti leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumnak nem minősülő Alárendelt Kötvény tulajdonosai a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és az ilyen típusú Kötvények tulajdonosa a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban a Végleges Feltételekben meghatározott időpontban ("***Értesítési Időszak***") ilyen tárgyú értesítést küld a Kibocsátónak, a Kibocsátó az értesítésben meghatározott lejárati napon visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összegben, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény vagy a CRR 72b. cikke szerinti leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumoknak nem minősülő Alárendelt Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak az értesítés időtartama alatt a rendes munkaidőn belül el kell juttatnia a Kijelölt Irodába egy, a Központi Számlavezető vagy a Kötvénytulajdonos értékpapír-számlavezetője által azon a napon kiállított tulajdonosi igazolást (amely a tulajdonjog mellett igazolja, hogy a visszaváltani kívánt Kötvények a Kibocsátó javára zárolás alá kerültek) és egy megfelelő módon kitöltött és aláírt értesítést (az akkor megkövetelt formában), amely értesítés a Kibocsátó Kijelölt Irodájában szerezhető be ("***Visszaváltási Értesítés***"). Ebben a Visszaváltási Értesítésben a tulajdonosnak meg kell jelölnie egy fizetési számlaszámot, ahová a jelen Kötvényfeltételek szerint a kifizetést teljesíteni kell. A jelen pont szerint a Kötvénytulajdonosok által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

*A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények visszaváltása*

A Szanálási törvény 66.§ (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvényeket a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint a Kötvénytulajdonosokat a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot – visszaválthatja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényeket és az Alárendelt Kötvényeket a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint a Kötvénytulajdonosokat a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot – visszaválthatja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

A Kötvények fentiek szerinti lejárat előtti visszaváltását az MNB abban az esetben engedélyezi a Kibocsátó számára, amennyiben az alábbi feltételek egyike teljesül:

(a) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal vagy leírható, illetve átalakítható instrumentumokkal váltja fel a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel;

(b) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kibocsátó szavatolótőkéje és leírható, illetve átalakítható kötelezettségei a CRR 78a. Cikk (1) bekezdésében említett intézkedés nyomán a CRR-ben, valamint a 2013/36/EU és a 2014/59/EU irányelvekben meghatározott, a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó követelményeket meghaladják azzal a többlettel, amelyet az MNB, mint szanálási hatóság szükségesnek ítél; vagy

(c) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kötvények szavatolótőke-instrumentumokkal való részleges vagy teljes felváltása szükséges ahhoz, hogy megfeleljen az engedély érvényben maradása érdekében a CRR-ben és a 2013/36/EU irányelvben meghatározott szavatolótőke-követelményeknek.

*Az Alárendelt Járulékos Kötvények visszaváltása*

Az Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követő öt év eltelte után a Kibocsátó – azt követően, hogy beszerezte az MNB előzetes engedélyét, valamint a Kötvénytulajdonosokat a *Kötvényekkel kapcsolatos értesítések* című Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette – amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot –, visszaválthatja az adott Sorozatba tartozó forgalomban lévő valamennyi Alárendelt Járulékos Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

Az Alárendelt Járulékos Kötvények lejárat előtti, de a forgalomba hozatalt követő öt éven túli visszaváltását az MNB abban az esetben engedélyezi a Kibocsátó számára, amennyiben az alábbi feltételek egyike teljesül:

(a) a Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy

(b) a Kibocsátó az MNB számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kibocsátó szavatolótőkéje és leírható, illetve átalakítható kötelezettségei a CRR 77. Cikke (1) bekezdésében említett intézkedés nyomán a CRR-ben, valamint a 2013/36/EU és a 2014/59/EU irányelvekben meghatározott, a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó követelményeket meghaladják azzal a többlettel, amelyet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó feladatkörében eljáró MNB szükségesnek ítél.

Amennyiben az Alárendelt Járulékos Kötvények szabályozói minősítése megváltozik és ezen változás eredményeképpen az Alárendelt Járulékos Kötvények (konszolidált és/vagy egyedi alapon) nem minősülnének szavatoló tőkeelemnek, illetve, ha az Alárendelt Járulékos Kötvény adóügyi megítélésében változás következik be, és az intézmény az MNB számára kielégítően igazolja, hogy a változás jelentős, és nem volt észszerűen előrelátható az instrumentumok kibocsátásának időpontjában, akkor a Kibocsátó szabályozói okokból a forgalomba hozatalt követő öt éven belül is visszaválthatja az Alárendelt Járulékos Kötvényeket, a fenti (i) vagy (ii) bekezdésekben foglalt feltételek teljesítése esetén.

*Az Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Kötvények visszavásárlása*

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és a CRR 72b. cikke szerinti leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumoknak nem minősülő Alárendelt Kötvény forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult ilyen típusú Kötvényeket vásárolni, amely esetekben a visszavásárlási ár meghatározására az érintett Kötvénytulajdonossal / Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben kerül sor.

A Szanálási törvény 66.§ (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények és a CRR 72b. cikke szerinti leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumoknak minősülő Alárendelt Kötvény forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó az MNB előzetes engedélye alapján jogosult azok visszavásárlására.

*Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények visszavásárlása*

Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó az MNB előzetes engedélye alapján jogosult az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények és az Alárendelt Járulékos Kötvények visszavásárlására.

*A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, az alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények rendkívüli lejárttá tétele*

A leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények, Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények és Alárendelt Járulékos Kötvények forgalomba hozatalát követően ezen Kötvények tulajdonosai kizárólag a Kibocsátó elleni felszámolási eljárás elrendelése esetén jogosultak az ezen Kötvények szerinti tőke- és kamatkövetelések idő előtti lejárttá tételére. Ennek megfelelően ezen Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a Kötvények szerinti tőke- és kamatkövetelések idő előtti lejárttá tételére, ha az MNB szanálási vagy egy – a felszámolás elrendelésének kezdeményezését még megelőző – felügyeleti intézkedést alkalmaz a Kibocsátóval szemben.

*Részletfizetések*

A Részletekben Törlesztendő Kötvények a Törlesztő Részletekben és a Törlesztési Napokon kerülnek visszaváltásra.

*Részben Fizetett Kötvények*

A Részben Fizetett Kötvények visszaváltására a jelen Kötvényfeltétel és a vonatkozó Végleges Feltételek előírásai szerint kerül sor.

*Érvénytelenítés*

Valamennyi visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ily módon érvénytelenített Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra. A félreértések elkerülése érdekében a Kibocsátó által kezdeményezett visszaváltáson kívüli jogcímen (pl. másodpiaci adásvétel) megszerzett Kötvényeket érvényteleníteni nem kell, de a Kibocsátó jogosult azok visszaváltására.

*Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre*

Ha valamely Diszkont Kötvényre a fenti (a), (b) vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Kötvények tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a fenti 4(c) pont előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Kötvény esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek és a Hozam a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelt összeg lenne.

### *3.1.9. A várható hozam*

A várható hozammal kapcsolatos információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *3.1.9a A hozam kiszámítása módjának ismertetése összefoglaló formájában (Lakossági Kötvények esetén)*

A Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral. A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a forgalomba hozatali árral.

A hozam kiszámításának módjával kapcsolatos további információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül és az az EHM-re vonatkozó szabályoktól eltérő – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

*Egységesített Értékpapír Hozam Mutató (EHM)*

Amennyiben az EHM rendelet azt – a Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti Minősített Befektetőknek nem tekinthető Befektetők számára forgalomba hozandó Kötvények tekintetében – kötelezővé teszi, akkor a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben közzéteszi az ún. egységesített értékpapír hozam mutatót („EHM"), amelyet a következőképpen kell számítani:

*4. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez*

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő 365 napnál kevesebb:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^{n} \frac{(k+tt)_i}{1+r \times (t_i/365)}$$

ahol:
n: a kamatfizetések száma,
r: az EHM értéke,
ti: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,
(k+tt)i: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

*5. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez*

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^{n} \frac{(k+tt)_i}{(1+r)^{(t_i/365)}}$$

ahol:
n: a kamatfizetések száma,
r: az EHM értéke,
ti: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,
(k+tt)i: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

### *3.1.10. A Kötvénytulajdonosok képviselete*

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhat ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Befektető/Kötvénytulajdonos Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Kibocsátó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződései, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *3.1.11. Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják*

***Felhatalmazás a Kötvényprogram felállítására***

Az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottsága a 2026/187. sz. (2026. április 28-i dátumú) határozatában adott felhatalmazást a jelen Alaptájékoztatóban leírt Kötvényprogram felállítására.

***Felhatalmazás a Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatalra***

A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás információit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, amennyiben az eltérő a fenti bekezdésben foglaltaktól.

### *3.1.12. A Kötvények kibocsátásának várható időpontja*

A Prospektus Rendelet 12. cikke szerint az Alaptájékoztató a Felügyelet általi jóváhagyását követő tizenkét hónapig érvényes. A Kötvényt az Alaptájékoztató jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül, de legkésőbb az Alaptájékoztató érvényességének időszaka alatt lehet forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni. A Kötvényprogram hatálya alatti egyes Kötvények forgalomba hozatala várható időpontjával kapcsolatos szabályokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kibocsátó jogosult a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a jelen Alaptájékoztató érvényességi ideje alatt kibocsátásra kerülő Kötvényekkel azonos Sorozatba tartozó, mind új Sorozatba tartozó Kötvények forgalomba hozatalára.

### *3.1.13. Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások*

A Kötvényeket csak a vonatkozó, a Kötvények kibocsátásának időpontjában hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek, intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon.

A Kötvények csak a KELER Zrt. mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

Az MNB által jóváhagyott Alaptájékoztató alapján a Kötvények Magyarország területén kerülhetnek nyilvános forgalomba hozatalra a Prospektus Rendelet és más irányadó uniós jogi aktusok és a vonatkozó magyar jogszabályok figyelembevételével. Másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatal esetén a Prospektus Rendelet 23-25. cikkében foglaltak alapján kell eljárni. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetmények vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők, vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

### *3.1.14. Adózás*

*(Lakossági Kötvények forgalmazása esetén alkalmazandó)*A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a befektető állama és a Kibocsátó bejegyzése szerinti ország (azaz Magyarország) adójogszabályai befolyással lehetnek a Kötvényből származó jövedelemre.

### *3.1.15. Amennyiben nem azonos a kibocsátóval, az értékpapírok ajánlattevőjének és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személynek a megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogalany-azonosítóját („LEI"), amennyiben az ajánlattevő jogi személy*

Az értékpapírok ajánlattevője és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérelmező minden esetben a Kibocsátó.

## 4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

*(Lakossági Kötvények forgalmazása esetén alkalmazandó)*

### 4.1. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL RÉSZLETEI

A Kibocsátó a jelen Kötvényprogram keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján, az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A Kötvény forgalomba hozatalának napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben határozza meg.

A Kötvények Magyarország területén kerülhetnek forgalomba hozatalra.

A Kötvényprogram hatálya alatt a Kötvény forgalomba hozatala történhet adagolt kibocsátással, amely Kötvény adott időszak alatti folyamatos kibocsátása azonos lejárati időponttal.

A Kibocsátó későbbi továbbértékesítés céljából akár jelentős mennyiségben is vásárolhat Kötvényeket a Kötvényprogram keretében kibocsátott egy-egy Sorozatból, mely vásárlás részletei a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek meghatározásra.

### *4.1.1. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége*

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 800.000.000.000 forint összeget.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a fenti teljes keretösszegben hoz forgalomba Kötvényeket. A kibocsátási program alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalokra vonatkozó adatokat – beleértve a felajánlott Kötvények minimális/maximális össznévértékét, az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat – az egyes részkibocsátásokhoz készített Végleges Feltételek tartalmazza. Az egyedi forgalomba hozatalok végleges mennyiségét a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató IV.4.2. (*Forgalmazási terv és allokáció*) pontban foglaltak szerint hozza nyilvánosságra.

### *4.1.2. Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is, és a jegyzési eljárás ismertetése*

A jelen 4.1.2. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha a jegyzés lebonyolítására Magyarország területén kerül sor.

A jelen 4.1.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha az aukció lebonyolítására Magyarország területén kerül sor.

***A jegyzési és aukciós eljárás bemutatása***

*Jegyzési eljárás lebonyolítása*

**(a) A jegyzési ajánlatok benyújtása**

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a Jegyzési Helyeken történő átadásával tehet a Befektető (ideértve az elektronikus utat is).

„***Jegyzési Hely***”-nek minősülnek

(i) az OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó jelen Alaptájékoztatónak a Kötvényprogram általános leírása fejezetében felsorolt fiókjai, az OTP Bank Nyrt. által biztosított, a Végleges Feltételekben megjelölt elektronikus szolgáltatási csatornái, továbbá a telefax és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása, továbbá

(ii) a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt egyéb helyek.

A Befektető személyes eljárására és képviseletére vonatkozó szabályokat, a benyújtandó okiratok, szükséges nyilatkozatok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra (fiók, internet, telefon stb.) vonatkozó szabályokat a Forgalmazó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződései tartalmazzák.

Tekintettel arra, hogy a Kötvények dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, ezért a nyilvános forgalomba hozatal során jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki

– a Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti Minősített Befektetőknek nem tekinthető Befektető esetén – a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla (ügyfélszámla) vezetésre szerződést kötött, vagy

– Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti Minősített Befektető esetén – a jegyzés során a számlavezetője azonosító adatait és a számára vezetett értékpapírszámla és fizetési számla számát megadta.

Az értékpapír-, és fizetési (illetve ügyfél-) számla nyitás feltételeit a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata és szerződései tartalmazzák.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, az értékpapír tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

**(b) A jegyzett összeg megfizetésének módja és a jegyzés érvényessége**

A Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti **Minősített Befektetőknek nem tekinthető Befektetők** a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlához kapcsolt fizetési számlán (illetve ügyfélszámlán) kell biztosítani, kivéve, ha a Forgalmazó és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

Készpénznek a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlához kapcsolódó fizetési számlára történő befizetése esetén a jegyzés helyén a Forgalmazó befizetési pénztári bizonylatot állít ki a befizetett összegről.

Átutalással történő fizetés esetén a jegyzés elfogadásának/érvényességének feltétele, hogy a jegyezni kívánt Kötvények teljes vételára a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg a Befektető fizetési számláján rendelkezésre álljon.

A **Minősített Befektetők** a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlára. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon Befektetőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, és befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak, vagy a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak túljegyzés esetén három munkanap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli.

A Forgalmazó a nem minősített Befektető jegyzését csak abban az esetben fogadja el, ha a jegyzés fedezete a jegyzési ív aláírásakor a jegyzési hely rendelkezésére áll, illetve a Befektető tudomásul veszi, hogy amennyiben a jegyzés időpontjára a fedezet nem áll a Forgalmazó rendelkezésére, akkor a jegyzés meghiúsul, kivéve, ha a Forgalmazó és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

A Kibocsátó sem közvetlenül sem közvetetten nem nyújt kölcsönt és más formában sem biztosít finanszírozást a Befektetők számára a Kötvények megszerzéséhez.

**(c) A jegyzés elfogadása**

A jegyzésben feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak. A Részben Fizetett Kötvények esetében a meghatározott névértékre ténylegesen befizetendő összeget a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzéssel kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazza

*Az aukciós eljárás lebonyolítása*

Az aukciós eljárás a Kibocsátónak a végleges feltételekben rögzített döntésétől függően lebonyolítható (1) a Budapesti Értéktőzsde aukciós rendszerén (MMTS1 Kereskedési Rendszer) keresztül, vagy (2) a Forgalmazón keresztül.

**(a) BÉT aukciós rendszerén keresztüli aukciós eljárás**

A BÉT aukciós rendszerén keresztül történő lebonyolítás esetén az aukciónak az Alaptájékoztatóban és a Végleges Feltételekben meghatározott szabályai a BÉT mindenkor hatályos vonatkozó szabályzatának rendelkezéseivel összhangban alkalmazandók.

**(b) A Forgalmazón keresztül történő aukciós eljárás**

(i) **Aukciós ajánlatok benyújtása**

A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben az aukciós ajánlat elfogadásának feltételéül szabhatja, hogy a Befektető értékpapírszámlával és kapcsolódó fizetési számlával rendelkezzen a Forgalmazónál. Aukciós ajánlatot a Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti **Minősített Befektetők** nyújthatnak be.

A Befektetők aukciós ajánlatukat kitöltött és aláírt aukciós ív (formanyomtatvány) személyesen vagy a Tpt. 50. § (3) bekezdésében meghatározott módon történő benyújtásával tehetik meg az aukciós ajánlattételi időszak kezdetétől az aukciós ajánlattételi időszak zárásáig terjedő időszakban a Végleges Feltételekben foglalt módon és helyeken.

Az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetének és Zárásának időpontját és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Aukciós ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető. A Befektető személyes eljárására és képviseletére vonatkozó szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Forgalmazó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződései tartalmazzák.

Tekintettel arra, hogy a Kötvények dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, ezért a nyilvános forgalomba hozatal során aukciós ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki az aukció során a számlavezetője azonosító adatait és a számára vezetett értékpapírszámla és fizetési számla számát megadta.

Az értékpapír-, és bank (illetve ügyfél-) számla nyitás feltételeit a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata és szerződései tartalmazzák.

Képviselő eljárása esetén az aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, az aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, az értékpapír tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

Ha alkalmazandó, aukciós ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális Forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

Egy Befektető több aukciós ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós ív benyújtásával. Az ugyanazon Befektető által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön aukciós ajánlatként kerülnek értékelésre.

Az aukciós ajánlatban meghatározható Kötvények minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat („Minimális ajánlattételi mennyiség”, illetve „Maximális ajánlattételi mennyiség”) a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlat benyújtásával a Befektető feltétlen és az ajánlattételi határidő lejártát követően visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények átvételére az ajánlatában feltüntetett teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy ajánlata részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

(ii) **Befizetés módja**

A Prospektus Rendelet 2. Cikk (e) pontja szerinti minősített Befektető ajánlattevő az általa megvásárolni kívánt számú Kötvények ellenértékét köteles a saját, vagy amennyiben ilyennel nem rendelkezik, számlavezetője KELER OTC (DVP) elszámolásra használt számláján jóváírni és a Kötvényeknek a Forgalmazóval történő KELER OTC (DVP) elszámolásának a lezárultáig folyamatosan rendelkezésre tartani. Azon Befektetők, akik a Forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátóval külön megállapodást

kötöttek, fizetési kötelezettségüket külön megállapodásban foglaltaknak, vagy a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

A Kibocsátó sem közvetlenül sem közvetetten nem nyújt kölcsönt és más formában sem biztosít finanszírozást a Befektetők számára a Kötvények megszerzéséhez.

(iii) **Aukciós ajánlat érvényessége**

A Befektető ajánlata csak akkor érvényes, ha

(a) a Befektető határidőben eleget tett az előbbiek szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének; illetve szabályszerűen megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást,

(b) a benyújtott aukciós ív hiánytalanul ki van töltve, abból a Befektető személye és az ajánlat kétséget kizáróan megállapítható,

(c) az aukciós ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra, és

(d) képviselő útján történő ajánlattétel esetén a benyújtott meghatalmazás, illetve képviseleti jogot igazoló okirat megfelel a jelen Alaptájékoztatóban és a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzatában és szerződéseiben foglalt feltételeknek.

(iv) **Aukciós ajánlatok elfogadása**

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, mely alatti árfolyamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek. Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők az „Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten" pontban ismertetett eljárás szerint. Az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb a Sorozat meghirdetett maximális összegéig, figyelembe véve az *Aukciós eljárás lebonyolítása* pontban foglaltakat is. Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti különbözőség esetén a Kibocsátó az ajánlatot a beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg, ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak. A Részben Fizetett Kötvények esetében a meghatározott névértékre ténylegesen befizetendő összeget a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukcióval kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

### *4.1.3. A jegyezhető mennyiség csökkentése és a jegyzők/ajánlattevők által befizetett többlet visszafizetésének módja*

A Kibocsátó nem köti ki a lejegyezhető Kötvények mennyiségének leszállítását.

*Visszatérítés módja jegyzési eljárás esetén*

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális jegyzési mennyiség nem kerül lejegyzésre, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – a kibocsátást meghiúsultnak tekinti és a Kötvények ellenértékét a hatályos jogszabályok szerinti módon és határidőben – kamatfizetési kötelezettség nélkül – visszatéríti.

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi – Forgalmazó útján történő – visszatérítésére a Jegyzési időszak Zárásától és eredményének megállapításától számított 5 napon belül levonásmentesen kerül sor. Amennyiben a jegyzési összeg befizetésére

(a) készpénzben került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek postai úton, az általa megadott címre küldi meg,

(b) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára téríti meg,

(c) a Forgalmazónál vezetett fizetési számla megterhelésével került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára írja jóvá, illetve, ha a fizetési számla időközben megszűnt, akkor az (i) pontot alkalmazza.

A Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az általa a jelen pontnak megfelelően megkísérelt, de meghiúsult visszafizetés összegét felelős őrzésbe veszi és így tartatja nyilván az általános polgári jogi elévülési határidő leteltéig.

*Visszatérítés módja aukciós eljárás esetén*

Aukciós eljárás esetén a ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére az aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 5 napon belül levonásmentesen kerül sor. Amennyiben a jegyzési összeg befizetésére

(a) átutalással került sor, a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára téríti meg,

(b) a Forgalmazónál vezetett fizetési számla megterhelésével került sor, akkor a Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az összeget a Befektetőnek a rendelkezésre álló fizetési számlájára írja jóvá, illetve, ha a fizetési számla időközben megszűnt, akkor a (ii) pontot alkalmazza.

A Kibocsátó – a Forgalmazó útján – az általa a jelen pontnak megfelelően megkísérelt, de meghiúsult visszafizetés összegét felelős őrzésbe veszi és így tartatja nyilván az általános polgári jogi elévülési határidő leteltéig.

### *4.1.4. A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.*

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### *4.1.5. Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje*

*Kötvények forgalomba hozatala*

A jelen Kötvényprogram keretében a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok Magyarországon történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és

kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek.

*Kötvények forgalomba hozatalának napja*

A Kibocsátó a Kötvényekről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amely tartalmazza (i) a tulajdonos neve kivételével a Kötvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét (ii) a kibocsátásról szóló döntést (iii) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét (iv) a kibocsátott Kötvények számát, névértékét, és (v) a Kibocsátó cégszerű aláírását.

Amennyiben a kibocsátás jegyzési eljárással történik, a fenti okiratot a Kibocsátó legkésőbb a jegyzés tényleges lezárását követő napon állítja ki. Amennyiben a jegyzést követően allokációra kerül sor, az okiratot legkésőbb az allokáció lezárását követő napon kell kiállítani. Ha a Kibocsátó a forgalomba hozatalra az aukciós eljárást választja, az okiratot legkésőbb az azt követő napon állítja ki, amikor a kibocsátandó Kötvény mennyisége véglegessé vált. Ezt követően fenti okiratot a Kibocsátó a KELER-nél helyezi el, és egyidejűleg megbízza azt a Kötvények előállításával.

Amikor a tulajdonosnak a Kötvények kiadására vonatkozó követelési joga megnyílt, a Kibocsátó haladéktalanul értesíti a KELER-t az allokáció eredménye alapján az értékpapír-tulajdonos számlavezetőjének személyéről és a központi értékpapírszámlán jóváírandó Kötvények darabszámáról. A Kibocsátó utasítására a KELER a központi értékpapírszámlákat a fenti okirat és a Kibocsátó értesítése alapján a Kötvények jóváírásával megnyitja. A Kibocsátó, mint értékpapír-számlavezető – a KELER-nek a központi értékpapírszámla megnyitásáról szóló értesítését követően – az abban megjelölt értéknappal, az általa vezetett értékpapírszámlán jóváírja a Kötvényeket és erről a számlatulajdonost értesíti.

A Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben határozza meg.

### *4.1.6. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja*

*Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala jegyzési eljárásban*

A jegyzés eredményét (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu). A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

*Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala aukciós eljárásban*

A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon (budapesti idő szerint) 9:00 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napját követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu). A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

*4.1.7. Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése*

A Kötvényekkel kapcsolatban harmadik személyek javára elővásárlási jog, jegyzési jog nem áll fenn, emiatt az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jog kezelése nem szükséges.

## 4.2. FORGALMAZÁSI TERV ÉS ALLOKÁCIÓ

*4.2.1. Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat (Lakossági Kötvények forgalmazása esetén alkalmazandó)*

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek valamint külföldi magánszemélyek. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza. A Kötvények forgalmazására kizárólag Magyarországon kerülhet sor.

## 4.3. ELJÁRÁS, AMELYNEK KERETÉBEN AZ ÉRTÉKPAPÍRT JEGYZŐK ÉRTESÍTÉST KAPNAK A SZÁMUKRA KIUTALT MENNYISÉGRŐL, ÉS TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY AZ ÉRTESÍTÉST MEGELŐZŐEN MEGKEZDŐDHET-E A KERESKEDÉS

Aluljegyzés vagy túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jelzett összeg elfogadott részéről). Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor. Az allokációs eljárásra vonatkozó információkat, valamint az értékpapírt jegyző Befektetők tájékoztatásának módját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó a Tpt. 48 § (4) bekezdésében foglaltak szerint öt napon belül nyilvánosságra hozza a honlapján (www.otpbank.hu), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (kozzetetelek.mnb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu).

*Kötvények elosztása túljegyzés esetén (allokáció) jegyzési eljárásban*

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely Sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó dönthet az adott sorozat jegyzéseinek teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. A Kibocsátó a Végleges Feltételekben határozza meg, hogy mely allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén. Amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik, ezek a következők lehetnek:

(a) **Kártyaleosztásos allokáció:** Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

(b) **Arányos elosztás:** Az arányos elosztás elve értelmében a névértéket figyelembe véve, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó Kötvények az ezen árfolyamszinten megajánlott össznévérték arányában kerülnek elosztásra a jegyzők között.

A jegyzés eredményét (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

*Allokáció aukciós túlkereslet és azonos árfolyamszinten / hozamszinten tett ajánlatok esetén aukciós eljárásban*

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Amennyiben több Befektető nyújt be aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve, és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ilyen Befektető Kötvényigénylése az adott árfolyamszinten/hozamszinten (túljegyzés), akkor allokációra kerül sor, amelynek során – a Kibocsátó a Végleges Feltételekben határozza meg, hogy mely allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén. Amennyiben a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik, ezek a következők lehetnek:

(c) **Kártyaleosztásos allokáció:** A Befektetők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a befektetők között.

(d) **Arányos elosztás:** Az arányos elosztás elve értelmében a névértéket figyelembe véve, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó Kötvények az ezen árfolyamszinten megajánlott össznévérték arányában kerülnek elosztásra a befektetők között.

Az aukció eredményét (illetve részleges elfogadás esetén az aukciós íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó legkésőbb az Aukciós időszak Zárását követő második munkanapon a Kötvényprogrammal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

## 4.4. ÁRKÉPZÉS

### *4.4.1. Az értékpapírok várható ajánlati ára*

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra, a Kötvények ajánlati ára a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

### *4.4.2. Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala*

Az ajánlati ár a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu). A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

### *4.4.3. Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege*

Az OTP Bank Nyrt. magyar adóügyi illetőséggel rendelkezik és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján

jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítélhetők meg és azok a jövőben változhatnak.

A fentieken túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül az Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Kötvénytulajdonosnak számítania kell.

### 4.5. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIAVÁLLALÁS

#### *4.5.1. A kötvények Forgalmazója*

A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként:

(a) az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint a Kötvényprogram hatálya alatt Magyarországon forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító hitelintézet;

A Kibocsátó jogosult a Kötvények forgalomba hozatalára más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

#### *4.5.2. A kötvények Fizető Bankja*

A Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Bankként az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jár el, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

#### *4.5.3. Jegyzési garanciavállalás*

A Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

#### *4.5.4. A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja.*

Amennyiben a Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

## 4A A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS RÉSZLETEI

### 4A.1. A SZABÁLYOZOTT PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROK TELJES ÖSSZEGE

Az Alaptájékoztató két Alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A szabályozott piacra bevezetett Kötvények esetén a bevezetett Kötvények teljes össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### 4A.2. TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A KÖTVÉNYEKET MELY SZABÁLYOZOTT PIACON VAGY MÁS HARMADIK ORSZÁGBELI PIACON, KKV-TŐKEFINANSZÍROZÁSI PIACON VAGY MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZERBEN FOGJÁK FORGALMAZNI, ÉS A TÁJÉKOZTATÓT MELY PIACOK TEKINTETÉBEN TETTÉK KÖZZÉ

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT), illetve – a szükséges notifikációs eljárás lefolytatását követően – az Európai Unió másik tagállamának szabályozott piacára, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Kötvény szabályozott piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

*A Kötvények szabályozott piacra történő bevezetésének legkorábbi időpontja*

Amennyiben ismert, a Kötvények szabályozott piacon történő bevezetésének időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### 4A.3. A KIFIZETÉSI ÜGYNÖKÖK ÉS LETÉTKEZELŐK NEVE ÉS CÍME MINDEN EGYES ORSZÁGBAN

A Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Bankként az OTP Bank Nyrt. (H-1051 Budapest, Nádor utca 16.) jár el, mint Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozott Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jár el, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

### 4A.4. MINDEN OLYAN SZABÁLYOZOTT PIAC VAGY HARMADIK ORSZÁGBELI PIAC, KKV-TŐKEFINANSZÍROZÁSI PIAC VAGY MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZER, AMELYEN – A KIBOCSÁTÓ ISMERETEI SZERINT – A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL TÁRGYÁT KÉPEZŐ VAGY BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL MÁR KERESKEDNEK (LAKOSSÁGI KÖTVÉNYEK ESETÉN)

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint, a Budapesti Értéktőzsdén és a Luxemburgi Értéktőzsdén kívül, nincsen olyan szabályozott vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek, azzal, hogy a Kibocsátó EMTN Programja 2026. május 28-án bevezetésre került a Hongkongi Értéktőzsdére.

### 4A.5. AZON SZERVEZETEK NEVE ÉS CÍME, AMELYEK KÖTELEZETTSÉGET VÁLLALTAK ARRA, HOGY KÖZVETÍTŐKÉNT MŰKÖDJENEK KÖZRE MÁSODLAGOS PIACOKON FOLYTATOTT KERESKEDÉSBEN, ÉS VÉTELI ÉS KÍNÁLATI ÁRAKON KERESZTÜL BIZTOSÍTJÁK A LIKVIDITÁST, VALAMINT KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSAIK FŐBB FELTÉTELEINEK ISMERTETÉSE (LAKOSSÁGI KÖTVÉNYEK ESETÉN)

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor a Forgalmazó (OTP Bank Nyrt. – 1051 Budapest, Nádor utca 16.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, az ott megjelölt informatikai rendszer megfelelő oldalán vagy a Kibocsátó/Forgalmazó fiókjaiban kifüggesztett értesítések útján eladási és/vagy vételi árat jegyezhet az egy Sorozatban vagy Részletben forgalomba hozott Kötvények tekintetében. Ennek részletes feltételeit az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata tartalmazza.

Az OTP Bank Nyrt. jogosult a Kötvények másodlagos piacán folytatott kereskedésben a likviditás biztosításával más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

### 4A.6. AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSI ÁRA (LAKOSSÁGI KÖTVÉNYEK ESETÉN)

A forgalomba hozandó egyes Kötvények kibocsátási árát a vonatkozó Végleges Feltételek fogja tartalmazni. A Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve, ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

## 5. AZ ESG SZEMPONTOKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

### 5.1. A "ZÖLD" VAGY "TÁRSADALMI" KÖTVÉNYEKKEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

Az OTP Bank, mint Kibocsátó felállította Fenntartható Finanszírozási Keretrendszerét (a továbbiakban **FFK**), melynek keretében, ha a kibocsátott Kötvények "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényként vannak feltüntetve, és amennyiben a Kötvények kibocsátásából származó bevételt "zöld" vagy "társadalmi" célokra kívánják felhasználni ("Zöld Kötvények", illetve "Társadalmi Kötvények").

### 5.2. A "ZÖLD" VAGY "TÁRSADALMI" KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSA SORÁN FIGYELEMBE VETT PIACI SZABVÁNYOK:

A Kibocsátó a Fenntartható Finanszírozási Keretrendszerében foglaltakkal összhangban a "Zöld" vagy "Társadalmi" Kötvények kibocsátása során az alábbi piaci szabványokat veszi figyelembe:

- ICMA (International Capital Market Association, vagyis Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség) Zöld Kötvény Alapelvek, 2022 (a 2022. júniusi 1. függelékkel)[3]; és
- ICMA Társadalmi Kötvény Alapelvek, 2023[4]

### 5.3. BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA

A Kibocsátó a "Zöld Kötvények", illetve "Társadalmi Kötvények" kibocsátásából származó nettó bevételét az alábbiak szerint kívánja felhasználni:

- Az FFK keretében kibocsátott "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényekből származó bevételek nem használhatók fel fosszilis tüzelőanyagokból történő energiatermeléshez (pl. szén és gáztüzelésű erőművek), nukleáris energiatermeléshez, fegyver- és védelmi iparhoz, bányászathoz, szerencsejátékhoz vagy dohányiparhoz kapcsolódó hitelek finanszírozására. A kibocsátó az FFK mellékletében felsorolt kizárási listában rögzíti, az Európai Unió NACE-osztályozása által meghatározott tevékenységek közül melyek finanszírozását zárja ki e típusú finanszírozásából, továbbá belső dokumentumain keresztül (*Environmental and Social Risk Management Framework - ESMS*) szabályozza a szénnel kapcsolatos kitettségek „Zöld", vagy "Társadalmi" kötvényekből származó bevételekből történő finanszírozásának korlátozását.
- Az FFK keretében kibocsátott "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvények nettó bevételével megegyező összeget olyan hitelek, befektetések portfóliójának (Támogatható Hitelportfólió) finanszírozására

[3] https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Green-Bond-Principles-June-2022-060623.pdf (A weboldalon található információk nem képezik az Alaptájékoztató részét.)
[4] https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2023-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2023-220623.pdf (A weboldalon található információk nem képezik az Alaptájékoztató részét.)

és/vagy refinanszírozására kell felhasználni, amelyek megfelelnek a támogathatósági kritériumoknak (a Kibocsátó FFK-ében részletezettek szerint).

A támogathatósági kritériumok a Kibocsátó FFK-ében meghatározott kritériumok, amelyek a zöld épületek, a megújuló energia, a tiszta közlekedés és a munkahelyteremtés kategóriáira, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programokra vonatkoznak, beleértve a kkv-finanszírozás és a mikrofinanszírozás potenciális hatásait is, amelyeket hitelekkel és befektetésekkel lehet finanszírozni annak érdekében, hogy az ilyen hitelek és befektetések a Támogatható Hitelportfólióba kerüljenek.

## Támogatható zöld kategóriák

| Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái | Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Hozzájárulás az uniós taxonómia környezetvédelmi célkitűzéseihez | Uniós taxonómiához kapcsolódó tevékenység[5] |
|---|---|---|---|---|
| **Zöld épületek[6]** | **Kereskedelmi ingatlanok finanszírozása és/vagy refinanszírozása**<br><br>**Új épületek kivitelezése és tulajdonlása**<br>▪ energiateljesítményük legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek (NZEB) helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél;<br>▪ 5000 $m^2$-nél nagyobb épületek esetében:<br>o az építési folyamat során megbízható és nyomon követhető minőség-ellenőrzési folyamatok működnek, VAGY befejezéskor légtömörségi és hőállósági vizsgálatokat végeznek,<br>o az építés eredményeként létrejövő épület teljes életciklusra vonatkozó globális felmelegedési potenciálját (GWP) az életciklus minden egyes szakaszára kiszámították és közzéteszik.<br>VAGY<br><br>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:<br>o BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,<br>o LEED „Arany” vagy magasabb,<br>o DGNB „Arany” vagy magasabb,<br>o HQE „Kiváló” vagy magasabb.<br><br>**Épületek vásárlása és tulajdonlása**<br>▪ 2020. december 31. előtt épült épületek:<br>o legalább „A” energetikai (Energy Performance Certificate, EPC) minősítéssel rendelkeznek, | <br> <br> | • **Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:**<br>• **(1) bekezdés b)** az energiahatékonyság javítása, a 19. cikk (3) bekezdésében említett villamosenergia-termelési tevékenységek kivételével | Új épületek kivitelezése és tulajdonlása<br><br>Épületek vásárlása és tulajdonlása<br><br>Meglévő épületek felújítása |

[5] A Bizottság Rendelete az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről, lásd itt

[6] Az OTP az EU felhatalmazáson alapuló éghajlat-politikai rendeletének lényeges hozzájárulásra vonatkozó technikai vizsgálati kritériumaira koncentrál, valamint, ahol csak lehet, beszámol a további technikai vizsgálati kritériumoknak és a „Ne okozz kárt!” elve (Do No Significant Harm, DNSH) szerinti kritériumoknak való megfelelésről is. Másik lehetőségként a zöld épületekre vonatkozó minősítésekre támaszkodunk.

| Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái | Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Hozzájárulás az uniós taxonómia környezetvédelmi célkitűzéseihez | Uniós taxonómiához kapcsolódó tevékenység[5] |
|---|---|---|---|---|
| | ○ primer energiaigény tekintetében az országos épületállomány legfelső 15%-ába tartoznak,[7]<br>▪ 2020. december 31. után épült épületek:<br>○ energiateljesítményük legalább 10%-kal jobb a közel nulla energiaigényű épületek helyi piacra vonatkozó küszöbértékénél;[7]<br>VAGY<br>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:<br>○ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,<br>○ LEED „Arany” vagy magasabb,<br>○ DGNB „Arany” vagy magasabb,<br>○ HQE „Kiváló” vagy magasabb.<br><br>**Meglévő épületek felújítása**<br>▪ Olyan épületek, amelyeknél a felújítás a primer energiaigény legalább 30%-os csökkenését eredményezte;[8]<br>VAGY<br>▪ Az épületfelújítást az épületek energiahatékonyságáról szóló irányelvet átültető helyi építési szabályzatban „nagyobb felújításokra” vonatkozóan meghatározott energiahatékonysági előírásoknak megfelelően végzik;<br>VAGY<br>▪ legalább egy érvényes tanúsítvánnyal rendelkeznek az alábbiak közül:<br>○ BREEAM „Nagyon jó” vagy magasabb,<br>○ LEED „Arany” vagy magasabb,<br>○ DGNB „Arany” vagy magasabb,<br>○ HQE „Kiváló” vagy magasabb. | | | |
| **Megújuló energia** | **Megújuló energetikai – egyebek mellett energiaátviteli, - elosztási és -tárolási – rendszerek kivitelezésének vagy** | | • **Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:** | Villamos energia előállítása fotovoltaikus napenergia-technológiával |

[7] Azokban az országokban, amelyekben támogatható zöld épületek találhatók, az OTP külsős tanácsadókat vehet igénybe, hogy meghatározza a legfelső 15%-ot és a közel nulla energiaigényű épületek (Nearly Zero Energy Buildings, NZEB) 10%-át az országos épületállomány vonatkozásában. Azokban az országokban, ahol nincs a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó meghatározás, vagy nincs gyakorlat annak alkalmazására, az OTP úgy dönthet, hogy a legfelső 15%-ot veszi alapul.

[8] A felújítás előtti energiateljesítmény alapulhat tényleges vagy referencia-energiaadatokon, energetikai minősítéseken vagy az épület építésének évében érvényes építési szabályzat alapján becsült energiafelhasználáson.

| Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái | Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Hozzájárulás az uniós taxonómia környezetvédelmi célkitűzéseihez | Uniós taxonómiához kapcsolódó tevékenység[5] |
|---|---|---|---|---|
| | **termelésének finanszírozása és/vagy refinanszírozása:**<br><br>Villamos energia, fűtés/hűtés vagy kapcsolt energiatermelés az alábbi forrásokból:<br>▪ **Napenergia:** Fotovoltaikus (PV), koncentrált napenergiával (CSP) és naphővel működő létesítmények<br>▪ **Szélenergia:** Szárazföldi és tengeri szélenergia-termelő létesítmények és más új technológiák, mint például szélcsatornák és szélkockák<br>▪ **Geotermikus energia:** Geotermikus energiával kapcsolatos projektek, amelyek életciklusra vetített kibocsátása kevesebb mint 100g $CO_2e$/kWh<br>▪ **Vízenergia:** Kis léptékű (25 MW-nál kisebb) vízenergia-projektek, amelyek esetében<br>✓ az életciklusra vetített kibocsátás kevesebb mint 100g $CO_2e$/kWh, vagy<br>✓ a teljesítménysűrűség nagyobb mint 5 W/$m^2$, vagy<br>✓ a villamosenergia-termelő létesítmény folyóvízi erőmű, és nem rendelkezik mesterséges víztározóval. | 13 FELLÉPÉS AZ ÉGHAJLATVÁLTOZÁS ELLEN | • **(1) bekezdés a)** az (EU) 2018/2001 irányelvvel összhangban megújuló energia előállítása, szállítása, tárolása, elosztása vagy felhasználása, többek között jelentős jövőbeli megtakarítási potenciállal rendelkező innovatív technológiák alkalmazásával vagy az energiahálózat szükséges megerősítésével vagy bővítésével | Villamosenergia-termelés szélenergiával<br><br>Villamosenergia-termelés geotermikus energiával<br><br>Villamosenergia-termelés vízenergiával<br><br>Villamos energia továbbítása és elosztása<br><br>Villamosenergia-tárolás<br><br>Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergia-fűtésből<br><br>Hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt termelése geotermikus energiából |
| **Tiszta közlekedés** | **Hitelek alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és a kapcsolódó infrastruktúra létesítésének, beszerzésének, bővítésének, korszerűsítésének, karbantartásának és üzemeltetésének finanszírozására vagy refinanszírozására.**<br><br>▪ **Alacsony szén-dioxid-kibocsátású járművek és vasúti gördülőállomány**<br>✓ Teljesen elektromos, hidrogénnel működő vagy egyéb módon nulla kibocsátású járművek | 7 MEGFIZETHETŐ ÉS TISZTA ENERGIA<br>13 FELLÉPÉS AZ ÉGHAJLATVÁLTOZÁS ELLEN | • **Hozzájárulás az éghajlatváltozás mérsékléséhez (10. cikk), ideértve, de nem kizárólagosan, az alábbiakat:**<br>• **(1) bekezdés c)** A tiszta vagy klímasemleges mobilitás növelése | •<br>• Városi és elővárosi közlekedés, közúti személyszállítás<br>•<br>• Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és tömegközlekedést lehetővé tevő infrastruktúra<br>•<br>• Helyközi vasúti személyszállítás<br>•<br>• Vasúti áruszállítás<br>•<br>• Vasúti közlekedési infrastruktúra |

| Zöld Kötvény Alapelvek kategóriái / Zöld Hitel Alapelvek kategóriái | Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Hozzájárulás az uniós taxonómia környezetvédelmi célkitűzéseihez | Uniós taxonómiához kapcsolódó tevékenység[5] |
|---|---|---|---|---|
| | ✓ villamosított vasúti személy- és áruszállítás (pl. közúti gyorsvasút, metró, villamos, trolibusz, autóbusz és vagonok)<br>▪ **Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közlekedési infrastruktúra:**<br>✓ elektromosautó-töltőállomások, villamosított vasút, hidrogéntöltő állomások | | | |

## Támogatható társadalmi kategória

| Társadalmi Kötvény Alapelvek / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriája | A támogatható társadalmi hitelek leírása: Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Társadalmi előnyök | Célcsoportok |
|---|---|---|---|---|
| **Munkahelyteremtés, valamint a társadalmi-gazdasági válságokból eredő munkanélküliség megelőzésére és/vagy enyhítésére irányuló programok, beleértve a kkv-k finanszírozásának a potenciális hatásán keresztül megvalósuló eseteket is** | **Kölcsönök és hitelek a kkv-k finanszírozására és/vagy refinanszírozására.**<br>▪ Azon kkv-k finanszírozását célzó kölcsönök, amelyek megfelelnek az alábbi kritériumoknak:<br>✓ a **kkv-k** a 2003/361/EK európai bizottsági ajánlásban meghatározott vállalkozások[9];<br>✓ **a kkv-kra vonatkozó kizárási lista** *(lásd a mellékletet)* szerint negatív szűrés hatálya alá tartoznak;[10]<br>✓ a kkv-knak azon országok társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű térségeiben kell lenniük, amelyekben az OTP Csoport jelen van; a társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területek azokat a NUTS 2 (2021) szerinti régiókat[11] jelentik, amelyek megfelelnek a következő kritériumoknak: a PPS-ben kifejezett, egy főre jutó | | •<br>• Munkahelyteremtés és -megtartás<br>•<br>• A társadalmi és gazdasági egyenlőtlenségek csökkentése<br>•<br>• A gazdasági növekedés elősegítése a hátrányos helyzetű területeken | Társadalmilag és gazdaságilag hátrányos helyzetű területeken lévő kkv-k |

[9] Az Európai Bizottság 2003/361/EK ajánlása (2003. május 6.) a mikro-, kis- és középvállalkozások meghatározásáról (https://eur-lex.europa.eu/eli/reco/2003/361/oj).
A kkv-kiválasztás és a kkv-k kizárási lista (melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

[10] a kkv-kiválasztás és a kkv-k kizárási lista (melléklet) szerinti negatív szűrése belső ellenőrzési adatokon vagy az OTP Bank Nyrt. jelentési adatbázisain alapul.

[11] NUTS 2 (2021) régiók: A NUTS-osztályozás (Nomenclature of Territorial Units for Statistics, vagyis Statisztikai Célú Területi Egységek Nómenklatúrája) egy hierarchikus rendszer, amely az EU és az Egyesült Királyság, valamint az EU tagjelölt országai gazdasági területének felosztására szolgál. A jelenleg érvényben lévő 2021-es NUTS-osztályozás 2021. január 1. óta hatályos.(https://www.europarl.europa.eu/factsheets/hu/sheet/99/klassifikazzjoni-komuni-tal-unitajiet-territorjali-g%C4%A7all-istatistika-nuts- ).

| Társadalmi Kötvény Alapelvek / Társadalmi Hitel Alapelvek kategóriája | A támogatható társadalmi hitelek leírása: Támogathatósági kritériumok | Hozzájárulás az ENSZ SDG-khez | Társadalmi előnyök | Célcsoportok |
|---|---|---|---|---|
| | GDP[12] alacsonyabb, mint az EU-27 átlagának[13] 75%-a.<br><br>▪ Az EU azon tagjelölt országaiban, amelyek esetében az EUROSTAT nem rendelkezik aktuális szabványosított adatokkal (pl. Szerbia, Montenegró, Albánia), az OTP Csoport az ország hivatalos statisztikai adatszolgáltatója által közzétett legfrissebb adatok alapján választja ki a hiteleket. | | | |

A "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvények kibocsátásából származó bevételt a Kibocsátó portfólióalapú megközelítéssel kezeli. A Kibocsátó ezt a bevételt a Támogatható Hitelportfólióba kívánja allokálni, amelyet a támogathatósági kritériumok felhasználásával, valamint az FFK-ban leírt értékelési és kiválasztási folyamattal összhangban választanak ki. A Kibocsátó törekszik rá, hogy a Támogatható Hitelportfólió megegyezzen vagy meghaladja a fennálló "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényeiből származó nettó bevétel egyenlegét.

A "Zöld" vagy "Társadalmi" kötvényekből származó fel nem osztott nettó bevételt az OTP Csoport saját belátása szerint a Csoport likvid eszközportfóliójában tartja készpénzben vagy más rövid lejáratú likvid eszközben, mint 1 napos MNB betét, 1 hetes MNB betét, rövid lejáratú pénzpiaci (bankközi) kihelyezések, Magyar Állampapírok, EU-beli szuverén kibocsátók államkötvényei, MNB nostro számla, ECB nostro számla, egyéb devizás (pl: USD, CHF, stb.) nostro egyenlegek.

### 5.4. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó 2024. márciusi Fenntartható Finanszírozási Keretrendszere a Kibocsátó honlapján az alábbi linken érhető el: OTP_FFK.pdf (A weboldalon található információk nem képezik az Alaptájékoztató részét.)

A Kibocsátó az FFK érvényességének megerősítésére független, szakértői véleményt kért az ISS ESG-től. Ez a független, szakértői vélemény („second party opinion, SPO") a Kibocsátó honlapján az alábbi linken érhető el: OTP_FFK_SPO.pdf (A weboldalon található információk nem képezik az Alaptájékoztató részét.)

A Kibocsátó a Fenntartható Kötvények kibocsátásának időpontjától számított egy éven belül, majd ezt követően évente, az ilyen Fenntartható Kötvényekből származó bevételek teljes felosztásáig allokációs jelentést és hatásvizsgálati jelentést készít az adott kibocsátásra, illetve a bevételek felosztására vonatkozóan. A jelentések a Kibocsátó honlapján elérhetőek: Allokációs és hatásvizsgálati jelentés 2025 (A weboldalon található információk nem képezik az Alaptájékoztató részét.)

Amennyiben valamely kötvény kibocsátása esetén a Fenntartható Finanszírozási Keretrendszer feltételei nem alkalmazandók, akkor az erre vonatkozó információt a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

*Az OTP Csoport ESG stratégiájának végrehajtása*

[12] PPS: vásárlóerő-standard, egy ország nemzeti valutában kifejezett bármely gazdasági aggregátumának a vonatkozó vásárlóerő-paritással való osztása útján kapott érték. (https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Glossary:Purchasing_power_standard_(PPS)).

[13] Montenegró esetében az egész ország NUTS2 régió (Crna Gora elnevezéssel), ezért csak a (ii) számú feltétel vonatkozik rá.

Az OTP Csoport első, a 2021–2025 közötti időszakra vonatkozó ESG stratégiája 2021-ben került elfogadásra. A stratégia három pillérre épül: felelős szolgáltató, felelős munkáltató és felelős társadalmi szerepvállaló. Az üzleti lehetőségek kiaknázása mellett a stratégia magában foglalja a lényeges kockázatok azonosítását és kezelését, valamint a társadalmi és vállalatirányítási célkitűzéseket is.

Az OTP Csoport elsődleges célja, hogy a zöld finanszírozás és a fenntarthatóság területén Közép- és Kelet-Európa legfelkészültebb bankjává váljon. Ennek érdekében 2021-ben azt a célt tűzte ki, hogy 2025-re 1 500 milliárd forint értékű zöldhitel-portfóliót érjen el. A Csoport 2025 végére jelentősen növelte lakossági és vállalati zöldhitel-állományát, amely így elérte az 1 697 milliárd forintot.

A 2021–2025-ös stratégia sikeres végrehajtása szilárd alapot biztosított a 2026–2028 közötti időszakra vonatkozó stratégia kidolgozásához, amely 2025 végén került jóváhagyásra. Ez a korábbi irányokra épít, és a fenntarthatósági törekvések kiegyensúlyozott, fokozatos előrehaladását célozza az OTP Csoport egészében. Hat kulcsfontosságú prioritás köré épül: zöld hitelezés, jelentéstételi követelmények, banki portfólió dekarbonizációja, saját működés dekarbonizációja, külső ESG minősítések kezelése, valamint társadalmi és vállalatirányítási (S+G) kezdeményezések. E területek egymást erősítve támogatják a Csoport fenntarthatósági céljainak megvalósítását, miközben a kockázatkezelés külön, dedikált szervezeti funkciók keretében kerül stratégiai szinten kezelésre. A hat prioritás közül kiemelt szerepet kap a zöld hitelezés: a Csoport új, 2 123 milliárd forint zöldhitelezési célt határozott meg, a zöld hitelek arányának további növelését, a fenntartható forrásbevonási tevékenységek támogatását, valamint a szabályozói megfelelés elősegítését célozva.

## 6. A GARANCIAVÁLLALÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó, a Kötvények tekintetében garanciavállásra nem kerül sor.

## 7. A MÖGÖTTES ESZKÖZÖKRE ÉS AZOK KIBOCSÁTÓJÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

## 8. A BELEEGYEZÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem járult hozzá az Alaptájékoztatónak a Prospektus Rendelet 5. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében említettek szerinti pénzügyi közvetítőnek által történő felhasználásába.

## V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA

[*Lakossági Kötvények forgalomba hozatala esetén alkalmazandó Végleges Feltételek formátum*]

**Az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**800.000.000.000 Forint keretösszegű Kötvényprogramjának keretében kibocsátásra kerülő**

**[ ] össznévértékű**

**[ ] Kötvénye**

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére minden egyes kibocsátás esetén sor kerül, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából. A Kötvények forgalomba hozatalára kizárólag az alábbiakban meghatározott Forgalmazó(ko)n keresztül Magyarországon és forgalomba hozatali időszak(ok)ban kerül sor.

Az itt használt fogalmak a 2026/2027. évi Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Végleges Feltételek a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül, illetve elektronikus formában elérhető a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó az (EU) 2017/1129 rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Jelen Végleges Feltételek elfogadásának napja: [év, hó, nap]

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy „nem alkalmazandó” (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a „nem alkalmazandó” kerül megjelölésre.]

| | |
|---|---|
| ***Kibocsátó megnevezése*** | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) |
| ***Harmadik féltől származó információk*** | A Kötvényekkel kapcsolatos kamat kiszámításához használt referenciamutatóra vonatkozó részek tekintetében [az EURIBOR-t az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában szereplő *The European Money Markets Institute* állítja elő.] / [a BUBOR-t az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában nem szereplő Magyar Nemzeti Bank kezeli.] / [ ] |
| ***Kiegészítő információk*** | Hitelminősítés: [A Kibocsátó nem tervezi, hogy a Kötvényekre vonatkozóan hitelminősítés álljon rendelkezésre.] / [A Kötvények hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelminősítése: |

[*kitöltendő*] Hitelminősítés jelentésének rövid magyarázata: [*kitöltendő*]]

***Az ajánlattétel okai, a bevételek felhasználása és az ajánlattétel költségei***

[„Zöld”]/[„Társadalmi”] célok/részletezze]

A forgalomba hozatal költségei: [ ]

***A Kötvényekre vonatkozó feltételek***

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | (i) | Sorozat megjelölése: | [ ] |
| | (ii) | Részkibocsátási szám: | [ ] |
| 2. | (i) | A Kötvények jellege, fajtája: | Jelleg: [Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények / Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények / Alárendelt Kötvények / Alárendelt Járulékos Kötvények]<br><br>A Kötvények a Szanálási törvény 66. (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülnek.<br><br>Kötvény fajtája: [Fix Kamatozású Kötvény]/[Változó Kamatozású Kötvény]/[Diszkont Kötvény]/[Indexált Kamatozású Kötvény]/[Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény] |
| | (ii) | ISIN: | [ ] |
| | (iii) | Meghatározott Pénznem(ek): | [HUF, EUR, USD, CHF] |
| | (iv) | További értékesítési korlátozások: | Magyarország: [Nem alkalmazandó/ Szanálási törvény 61/A.§ alkalmazandó/részletezze] |
| 3. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Kamatláb(ak): | [ ] |
| | (ii) | Fix Kamatösszeg(ek): | [ ] per [ ] névértéken |
| | (iii) | Töredékösszeg(ek). | [ ] |
| | (iv) | Kamatbázis: | [ ] |
| | (v) | Kamatmegállapítási Nap(ok): | [ ]<br>[ ]<br><br>(NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)) |

| | | |
|---|---|---|
| | (vi) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | [Nincs/Részletezze] |
| | (vii) Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (viii) Munkanapszabály: | [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 4. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: | [„Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás] |
| | (ii) „Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás: | [ ] |
| | - Referenciakamatláb: | [ ] |
| | - Kamatmeghatározás Napja(i): | [ ] |
| | - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: | [ ] |
| | (iii) ISDA Meghatározás: | [ ] |
| | - Referenciakamat: | [ ] |
| | - Megjelölt Lejárat: | [ ] |
| | - Kamatmegállapítási Nap: | [ ] |
| | (iv) Kamatfelár(ak): | évi [+/-] [ ] százalék |
| | (v) Minimális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (vi) Maximális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (vii) Kamatbázis: | [ ] |
| | (viii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: | (az alternatívák a [Kamat] Kötvényfeltételben találhatóak)<br><br>[ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ix) | Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (x) | A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): | [ ] |
| | (xi) | Munkanap Szabály: | [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| | (xii) | További Kereskedelmi Központ(ok): | [ ] |
| 5. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Munkanap Szabály: | [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 6. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Index/Képlet: | [részletezze itt, vagy mellékletben] |
| | (ii) | Minimális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (iii) | Maximális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (iv) | Kamatbázis: | [ ] |
| | (v) | A mögöttes eszköz megnevezése: | [ ] |
| | (vi) | A mögöttes eszközről további információk (ideértve a mögöttes eszköz múltbeli és jövőbeli teljesítményére, valamint volatilitására vonatkozó információkat is) megtalálhatóak: | [ ] [Az információk térítésmentesen állnak rendelkezésre. / Az információk rendelkezésre bocsátása külön díj megfizetéséhez kötött.] |
| | (vii) | A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (viii) | A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (ix) | A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: | [amennyiben az alapul fekvő eszközök származtatott eszközök] |
| | (x) | A mögöttes értékpapír Kibocsátójának megnevezése: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (xi) | A mögöttes értékpapír ISIN kódja: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (xii) | Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (xiii) | A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy: | [ ] |
| | (xiv) | Munkanap Szabály: | [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 7. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Átváltási Árfolyam/az Átváltási árfolyam kiszámításának módja: | [részletezze] |
| | (ii) | Rendelkezések arra az esetre, ha a számítás az Átváltási Árfolyam alapján lehetetlen vagy nem praktikus | [ ] |
| | (iii) | A tőke és/vagy az esedékes Kamat számításáért felelős Számítást Végző Megbízott, ha van: | [ ] |
| | (iv) | Azon személy, akinek választása alapján a Meghatározott Pénznem(ek) fizetendő(k): | [ ] |
| 8. | Kamatszámítás Kezdőnapja: | | [ ] |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | | [százalék Fix Kamatozás] |

| | | |
|---|---|---|
| | | [Végleges Feltételekben meghatározott Referenciakamatláb]+/- [ ] százalék Változó Kamatozás]<br><br>[Diszkont]<br><br>[Indexált Kamatozás]<br><br>[Kettős Pénznemű Kamatozás] |
| 10. | Lejárat Napja: | [ ] |
| 11. | Futamidő: | [ ] |
| 12. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | [Visszaváltás névértéken]<br><br>[Indexált Visszaváltás]<br><br>[Kettős Pénznemű Visszaváltás]<br><br>[Részben fizetett]<br><br>[Részletfizetés] |
| 13. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | [Részletezze a Kötvények Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket] |
| 14. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | [Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján]<br><br>[Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]<br><br>[(további részleteket lásd alább)] |
| 15. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): | [ ] |
| | (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (iii) Ha részben visszaváltható: | [ ] |
| | (a) Minimális Visszaváltási Összeg: | [ ] |
| | (b) Maximális Visszaváltási Összeg: | [ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (iv) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |
| 16. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Kizárólag a leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősül Alárendelt Kötvények esetében alkalmazható. Ha nem alkalmazandó törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Választott Visszaváltási Nap(ok): | [ ] |
| | (ii) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (iii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |
| 17. | Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: | | [Névérték/egyéb/lásd a Mellékletet] |
| 18. | Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő [Visszaváltás és vásárlás – Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek]) | | [ ] |
| 19. | Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények visszaváltása szabályozói okból | | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (ii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 20. | Alárendelt Járulékos Kötvények visszaváltása szabályozói okból: | | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (ii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |

***A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések***

| | | | |
|---|---|---|---|
| 21. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | | [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 22. | Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: | | [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 23. | Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | | |
| | (i) | Törlesztési Összeg(ek): | [Nem alkalmazandó / részletezze] |
| | (ii) | Törlesztési Nap(ok): | [Nem alkalmazandó / részletezze] |

***Lebonyolításra, értékesítésre vonatkozó adatok***

| | | | |
|---|---|---|---|
| 24. | Kifizetési helyek: | | Magyarország: [ ] |
| 25. | Bruttó hozam értéke (EHM) (Fix Kamatozású Kötvények vagy Diszkontkötvények esetén alkalmazandó): | | [ ] |
| 26. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | | [A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás, amennyiben az eltérő az Alaptájékoztatóban foglaltaktól] |

***Az ajánlattétel részletei***

| | | | |
|---|---|---|---|
| 27. | (i) | Az eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: | [ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ii) | A jelen Részkibocsátás össznévértéke: | [ ] |
| 28. | Meghatározott Névérték(ek): | | [ ] |
| 29. | Forgalomba hozatal Napja: | | [ ] |
| 30. | Az ajánlattétel feltételei: | | |
| | (i) | a jegyzés/aukció ideje: | Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.] |
| | (ii) | a jegyzés/aukció helye és módja: | Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.] |
| | (iii) | a jegyzés/aukciós ajánlattétel legalacsonyabb és legmagasabb összege: | Magyarország: [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva] |
| | (iv) | Túljegyzés/aukciós túlkereslet: | Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.] |
| | (v) | Allokáció: | Magyarország: [ ] / [Nem alkalmazandó.] |
| 31. | Az elkülönített letéti számla száma: | | [ ] |
| 32. | A Kötvények jóváírása: | | [Ingyenes/díj ellenében történő] |
| 33. | Kihirdetés helye, módja: | | Magyarország: [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 34. | Befektetők köre: | | Magyarország: [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 35. | Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: | | Magyarország: [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 36. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | | [ ] |
| 37. | Forgalmazó | | [OTP Bank Nyrt. / A Kibocsátó által megbízott más forgalmazó.] |
| 38. | Fizető Bank: | | [OTP Bank Nyrt. / A Kibocsátó által megbízott más fizető bank] |
| 39. | Jegyzési Garanciavállaló: | | [Nem alkalmazandó / nevek és székhelyek] |

***A szabályozott piacra történő bevezetés részletei***

| | | |
|---|---|---|
| 40. | Tőzsdei bevezetés: | [A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére / A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére] |

***ESG-szempontokkal kapcsolatos információk, a bevételeket ESG-szempontokkal kapcsolatos célokra felhasználó értékpapírok***

| | | |
|---|---|---|
| 41. | Fenntartható kötvény jellege: | [Nem alkalmazandó / Zöld / Társadalmi] |

***További információk***

| | | |
|---|---|---|
| 42. | Kötvénytulajdonosok képviselete: | [A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg][ ] |

**FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT**

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó aláírja és felelősséget vállal azért, hogy a jelen Végleges Feltételekben szereplő információk – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a Kibocsátó legjobb tudomása szerint megfelelnek a tényeknek, és a jelen Végleges Feltételekből – valamint az Alaptájékoztatóból és az esetleges kiegészítéseiből – nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....
*Meghatalmazott*

**MELLÉKLET**: az adott kibocsátás összefoglalója.

## VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁTUMA

[*Nagykereskedelmi Kötvények forgalomba hozatala esetén alkalmazandó Végleges Feltételek formátum*]

**Az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**800.000.000.000 Forint keretösszegű Kötvényprogramjának keretében kibocsátásra kerülő**

**[ ] össznévértékű**

**[ ] Kötvénye**

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére minden egyes kibocsátás esetén sor kerül, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából. A Kötvények forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon és forgalomba hozatali időszak(ok)ban kerül sor.

Az itt használt fogalmak a 2026/2027. évi Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Végleges Feltételek a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül, illetve elektronikus formában elérhető a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni a Minősített Befektetőknek. A Kibocsátó a Kötvényeket nem kínálja lakossági befektetők részére, ennek megfelelően a Kötvényeket nem lehet felajánlani, értékesíteni vagy bármilyen más módon elérhetővé tenni lakossági befektetők számára.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó az (EU) 2017/1129 rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé.

Jelen Végleges Feltételek elfogadásának napja: [év, hó, nap]

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy „nem alkalmazandó” (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a „nem alkalmazandó” kerül megjelölésre.]

| | |
|---|---|
| ***Kibocsátó megnevezése*** | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) |
| ***Harmadik féltől származó információk*** | A Kötvényekkel kapcsolatos kamat kiszámításához használt referenciamutatóra vonatkozó részek tekintetében [az EURIBOR-t az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában szereplő *The European Money Markets Institute* állítja elő.] / [a BUBOR-t az ESMA referenciamutató-kezelők nyilvántartásában nem szereplő Magyar Nemzeti Bank kezeli.] / [ ] |
| ***Kiegészítő információk*** | Hitelminősítés: [A Kibocsátó nem tervezi, hogy a Kötvényekre vonatkozóan hitelminősítés álljon rendelkezésre.] / [A Kötvények hitelminősítési eljárásban |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | való közreműködésével készült hitelminősítése: [*kitöltendő*] Hitelminősítés jelentésének rövid magyarázata: [*kitöltendő*]] |

***A bevételek felhasználása***

A Kötvények forgalomba hozatalából befolyó bevételek becsült nettó összege: [ ]

[„Zöld”]/[„Társadalmi”] célok/részletezze]

***A Kötvényekre vonatkozó feltételek***

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | (i) | Sorozat megjelölése: | [ ] |
| | (ii) | Részkibocsátási szám: | [ ] |
| 2. | (i) | A Kötvények jellege, fajtája: | Jelleg: [Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények / Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények / Alárendelt Kötvények / Alárendelt Járulékos Kötvények]<br><br>A Kötvények a Szanálási törvény 66. (1) bekezdése alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülnek.<br><br>Kötvény fajtája: [Fix Kamatozású Kötvény]/[Változó Kamatozású Kötvény]/[Diszkont Kötvény]/[Indexált Kamatozású Kötvény]/[Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény] |
| | (ii) | ISIN: | [ ] |
| | (iii) | Meghatározott Pénznem(ek): | [HUF, EUR, USD, CHF] |
| | (iv) | További értékesítési korlátozások: | Magyarország: [Nem alkalmazandó/ Szanálási törvény 61/A.§ alkalmazandó/részletezze] |
| 3. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Kamatláb(ak): | [ ] |
| | (ii) | Fix Kamatösszeg(ek): | [ ] per [ ] névértéken |
| | (iii) | Töredékösszeg(ek). | [ ] |
| | (iv) | Kamatbázis: | [ ] |
| | (v) | Kamatmegállapítási Nap(ok): | [ ]<br>[ ]<br><br>(NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)) |

| | | |
|---|---|---|
| | (vi) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | [Nincs/Részletezze] |
| | (vii) Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (viii) Munkanapszabály: | [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 4. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: | [„Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás] |
| | (ii) „Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás: | [ ] |
| | - Referenciakamatláb: | [ ] |
| | - Kamatmeghatározás Napja(i): | [ ] |
| | - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: | [ ] |
| | (iii) ISDA Meghatározás: | [ ] |
| | - Referenciakamat: | [ ] |
| | - Megjelölt Lejárat: | [ ] |
| | - Kamatmegállapítási Nap: | [ ] |
| | (iv) Kamatfelár(ak): | évi [+/-] [ ] százalék |
| | (v) Minimális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (vi) Maximális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (vii) Kamatbázis: | [ ] |
| | (viii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: | (az alternatívák a [Kamat] Kötvényfeltételben találhatóak)<br><br>[ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ix) | Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (x) | A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): | [ ] |
| | (xi) | Munkanap Szabály: | [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| | (xii) | További Kereskedelmi Központ(ok): | [ ] |
| 5. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Munkanap Szabály: | [Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 6. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Index/Képlet: | [részletezze itt, vagy mellékletben] |
| | (ii) | Minimális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (iii) | Maximális Kamatláb: | évi [ ] százalék |
| | (iv) | Kamatbázis: | [ ] |
| | (v) | A mögöttes eszköz megnevezése: | [ ] |
| | (vi) | A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (vii) | A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (viii) | A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: | [amennyiben az alapul fekvő eszközök származtatott eszközök] |
| | (ix) | A mögöttes értékpapír Kibocsátójának megnevezése: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (x) | A mögöttes értékpapír ISIN kódja: | [Részletezze/nem alkalmazandó] |
| | (xi) | Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): | [ ] |
| | (xii) | A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy: | [ ] |
| | (xiii) | Munkanap Szabály: | [Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály] |
| 7. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Átváltási Árfolyam/az Átváltási árfolyam kiszámításának módja: | [részletezze] |
| | (ii) | Rendelkezések arra az esetre, ha a számítás az Átváltási Árfolyam alapján lehetetlen vagy nem praktikus | [ ] |
| | (iii) | A tőke és/vagy az esedékes Kamat számításáért felelős Számítást Végző Megbízott, ha van: | [ ] |
| | (iv) | Azon személy, akinek választása alapján a Meghatározott Pénznem(ek) fizetendő(k): | [ ] |
| 8. | Kamatszámítás Kezdőnapja: | | [ ] |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | | [százalék Fix Kamatozás]<br><br>[Végleges Feltételekben meghatározott Referenciakamatláb]+/- [ ] százalék Változó Kamatozás]<br><br>[Diszkont]<br><br>[Indexált Kamatozás]<br><br>[Kettős Pénznemű Kamatozás] |
| 10. | Lejárat Napja: | | [ ] |
| 11. | Futamidő: | | [ ] |

| | | |
|---|---|---|
| 12. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | [Visszaváltás névértéken]<br><br>[Indexált Visszaváltás]<br><br>[Kettős Pénznemű Visszaváltás]<br><br>[Részben fizetett]<br><br>[Részletfizetés] |
| 13. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | [Részletezze a Kötvények Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket] |
| 14. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | [Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján]<br><br>[Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]<br><br>[(további részleteket lásd alább)] |
| 15. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): | [ ] |
| | (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (iii) Ha részben visszaváltható: | [ ] |
| | (a) Minimális Visszaváltási Összeg: | [ ] |
| | (b) Maximális Visszaváltási Összeg: | [ ] |
| | (iv) Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |
| 16. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | [Alkalmazandó/nem alkalmazandó]<br><br>(Kizárólag a leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek nem minősülő Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények vagy az alárendelt leírható instrumentumnak nem minősül Alárendelt Kötvények esetében alkalmazható. Ha nem alkalmazandó törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (i) | Választott Visszaváltási Nap(ok): | [ ] |
| | (ii) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (iii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |
| 17. | Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: | | [Névérték/egyéb/lásd a Mellékletet] |
| 18. | Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő [Visszaváltás és vásárlás – Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek]) | | [ ] |
| 19. | Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvények visszaváltása szabályozói okból | | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |
| | (ii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |
| 20. | Alárendelt Járulékos Kötvények visszaváltása szabályozói okból: | | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]<br><br>(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen bekezdés további albekezdéseit) |
| | (i) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | [ ] |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ii) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | [ ] |

***A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések***

| | | |
|---|---|---|
| 21. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 22. | Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: | [Nem alkalmazandó/részletezze] |
| 23. | Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | |
| | (i) Törlesztési Összeg(ek): | [Nem alkalmazandó / részletezze] |
| | (ii) Törlesztési Nap(ok): | [Nem alkalmazandó / részletezze] |

***Lebonyolításra, értékesítésre vonatkozó adatok***

| | | |
|---|---|---|
| 24. | Kifizetési helyek: | Magyarország: [ ] |
| 25. | Bruttó hozam értéke (EHM) (Fix Kamatozású Kötvények vagy Diszkontkötvények esetén alkalmazandó): | [ ] |
| 26. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | [A Kötvényprogram hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás, amennyiben az eltérő az Alaptájékoztatóban foglaltaktól] |
| 27. | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: | [ ] |
| | (ii) A jelen Részkibocsátás össznévértéke: | [ ] |
| | (iii) Meghatározott Névérték(ek): | [ ] |
| 28. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | [ ] |

***A szabályozott piacra történő bevezetés részletei***

| | | |
|---|---|---|
| 29. | Tőzsdei bevezetés: | [A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei |

| | | |
|---|---|---|
| | | bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére / A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére] |

***ESG-szempontokkal kapcsolatos információk, a bevételeket ESG-szempontokkal kapcsolatos célokra felhasználó értékpapírok***

| | | |
|---|---|---|
| 30. | Fenntartható kötvény jellege: | [Nem alkalmazandó / Zöld / Társadalmi] |

***További információk***

| | | |
|---|---|---|
| 31. | Kötvénytulajdonosok képviselete: | [A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg][ ] |

**FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT**

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó aláírja és felelősséget vállal azért, hogy a jelen Végleges Feltételekben szereplő információk – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a Kibocsátó legjobb tudomása szerint megfelelnek a tényeknek, és a jelen Végleges Feltételekből – valamint az Alaptájékoztatóból és az esetleges kiegészítéseiből – nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....
*Meghatalmazott*