



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2012/2013. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 250.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2013/XIX

FIX KAMATOZÁSÚ VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2012. SZEPTEMBER 28.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor.

Az itt használt fogalmak a 2012. július 18-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően 2012. augusztus 3-án tette közzé.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTP 2013/XIX
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 0 HUF
össznévértéke:
(ii) A jelen Rész kibocsátás Minimum 250.000.000 HUF
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,5305 %-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. október 5.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. október 5.
(iii) Futamidő: 2012. október 5. - 2013. október 5.
8. Lejárat Napja: 2013. október 5.
9. Kamatszámítási Alap: 6,00% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás névértéken
11. A Kamatszámítási Alap vagy a *Nem alkalmazandó*
Visszaváltási/Kifizetési Alap
változása:
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: *Nem alkalmazandó*
13. A Kötvények jellege: Nem alárendelt
14. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Alkalmazandó
Vonatkozó Rendelkezések
- (i) Kamatláb(ak): évi 6,00%, utólag fizetendő
 - (ii) Kamatfizetési Nap(ok): 2013. október 5.
 - (iii) Munkanapszabály: Következő Munkanap Szabály
 - (iv) Fix Kamatösszeg(ek): 6,00% p.a. névértéken
 - (v) Töredékösszeg(ek). *Nem alkalmazandó*
 - (vi) Kamatbázis: Tényleges/Tényleges (ISMA)
 - (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): 2012. október 5., 2013. október 5.
 - (viii) Fix Kamatozású Nincs
Kötvények
kamatszámításának módjára
vonatkozó egyéb feltételek:
 - (ix) Bruttó hozam értéke 6,50%
(EHM):
17. Változó Kamatozású Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó *Nem alkalmazandó*
rendelkezések
19. Indexált Kamatozású *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések
20. Kettős pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

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

24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja: *Nem alkalmazandó*

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*
26. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: *Nem alkalmazandó*
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. Az ajánlattétel feltételei:
(i) a jegyzés helye és módja: Jegyzési megbízást az Alaptájékoztatóban írottaknak megfelelően
(i) a befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókokban, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó honlapján és
(ii) az – erre vonatkozó külön szerződések megkötése esetén – az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül lehet megadni a Forgalmazónál. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani.

- (ii) a jegyzés ideje: 2012. október 1. - 2012. október 5.
Jegyzések
- (i) a jegyzési helynek minősülő fiókok nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt, míg
 - (ii) az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatások esetén 0:00 és 17:00 óra között az adott napra, 17:00 órát követően a következő jegyzési napra,
- adhatók le azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2012. október 5-én mindegyik jegyzési helyen 12:00 óráig tehetők jegyzési nyilatkozatok.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) a jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 100.000 HUF, azaz 10 db 10.000 HUF névértékű kötvény.
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás összegét meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (v) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 db kötvény kerül leosztásra. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű kötvény el nem fogy.
- (vi) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel, illetve a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2012. október 5-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.

34. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

Lebonyolításra vonatkozó adatok

35. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
36. Az elkülönített letéti számla száma: OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
37. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
38. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2012. augusztus 1. PSZÁF H-KE-III-341/2012.
39. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2011/322 számú határozata
40. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
41. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
42. ISIN: HU0000351184
43. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
44. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*
45. Egyéb az Alaptájékoztató és a Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Rész kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

OTP Bank Nyrt.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.

Összefoglaló

Az Összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti Elemszámot, míg a második oszlop a Közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

| | |
|------|--|
| A.1. | <p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket és a Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none">▪ ez az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő;▪ az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztató egészének figyelembevételére kell alapoznia;▪ ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá▪ polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A kibocsátó OTP Bank Nyrt., (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585, "Bank" vagy "Kibocsátó" vagy „OTP Bank”) elhatározta a jelen Alaptájékoztatóban meghatározott Kötvényprogram felállítását és azt, hogy a Kötvényprogram feltételeinek megfelelően, az Alaptájékoztató hatálya alatt, időről-időre Kötvényeket bocsát ki nyilvánosan, amely kibocsátandó, de le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg az 500.000.000.000 forintot.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató közzétételének engedélyezésére a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét (a "PSZÁF" vagy „Felügyelet") kérte fel, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tpt.") szerinti engedélyt 2012. augusztus 1-jén adta meg.</p> <p>A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének ("Rendelet") vonatkozó rendelkezései értelmében hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetőanyagot tesz közzé. Az Alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az Alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetőanyagban közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az Alaptájékoztató és a hirdetőanyag félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tényt, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.</p> <p>Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítései – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.</p> <p>Kötvényeket a Kötvényprogram keretein belül az Alaptájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokolttá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti.</p> |
|------|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzététele követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.</p> <p>A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvényt a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a Kötvénybe érdemes befektetni. A Kötvénybe fektetők viselik befektetésük kockázatait. Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.</p> |
|--|--|

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

| | |
|----------------|---|
| B.1. | A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: OTP Bank Nyrt. |
| B.2. | <p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585; ▪ jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság; ▪ működésére irányadó jog: magyar ▪ bejegyzés országa: Magyarország. |
| B.3.– B.4a. | <i>nem értelmezhető</i> |
| B.4b. | <p>A Bankcsoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:</p> <p>A külső kereslet 2010-ben tapasztalt rendkívül gyors növekedése 2011-re jelentősen lelassult, ami a hazai export-szektor teljesítményén is érződött. 2012-ben az Eurózóna adósságválsága miatt Magyarország külkereskedelmi partnereinek piaci részesedéssel súlyozott GDP növekedése 2,4%-ról 0,6%-ra csökken. A külső kereslet ilyen mértékű lassulását a termelését beindító Mercedes gyár is csak részben lesz képes ellensúlyozni. A fejlett európai országok lassulása – illetve a dél-európai országok esetében a recesszióba süllyedés – az összes régiós országot érzékenyen érinti, ráadásul több országban szükség van a költségvetési egyensúly javítására is. Ezek együttesen az egész régió gazdasági növekedésének lassulását eredményezik majd 2012-ben.</p> <p>A magyar gazdaság alapfolyamatai 2010. negyedik negyedéve óta lényegében stagnálást mutatnak egyedül a jó mezőgazdasági idény hozott némi élénkülést 2011. folyamán. A foglalkoztatás 2011-ben elsősorban a feldolgozóipari munkaerő keresletnek köszönhetően növekedett. Előre tekintve azonban – amíg a gazdaság szélesebb rétegeiben be nem indul a növekedés – nem lehet érdemi foglalkoztatás növekedésre számítani. Az indirekt adó emelések hatására emelkedő infláció csökkenti a reáljövedelmeket, ami kiegészülve a foglalkoztatás stagnálásával a lakossági fogyasztás mérséklődését vetíti előre.</p> <p>Beruházások terén a nagy autóiipari beruházások ellensúlyozzák a gyenge beruházási aktivitást, amiben a lehívható EU-s források emelkedése miatt javulásra lehet számítani 2012. folyamán.</p> |

| | |
|---------------|--|
| | <p>A magyarországi pénzügyi intézményrendszer stabilitása – A kritikus hitelszűke kialakulásának kockázata növekszik a vállalati szegmensben, miközben a lakossági szegmensben az állomány kezelésén van a hangsúly¹:</p> <p>2011-ben a vállalati és a háztartási szegmensben is folytatódott a hitelezési aktivitás mérséklődése. Kínálati oldalon hangsúlyosabbá vált a bankrendszer hitelezési képességének gyengülése. A külföldi források kiáramlása a bankrendszerből egyre inkább a hitelezés visszaesésének okává, nem pedig következményévé válhat.</p> <p>A kockázatvállalási hajlandóság csökkenése és a külföldi források erős kiáramlása miatt a vállalatok szigorodó hitelezési feltételekkel kénytelenek szembesülni. Bár a romló konjunkturális kilátások és csökkenő beruházások miatt a hitelkereslet is mérséklődik, vannak olyan beruházások, amelyek a szűk hitelkínálat miatt elhalasztódnak vagy meghiúsulnak. A vállalati hitelezés fordulópontja a szigorú hitelkínálati korlátok miatt tovább tolódik, felfutásra csak 2013 után számítunk.</p> <p>A háztartási hitelezés egyik fontos mozgatórugója a 2011 végi kedvezményes végtörlesztés volt, amelynek következtében közel negyedével csökkent a devizajelzáloghitel-állomány. A bankok ár- és nem árjellegű feltételei egyaránt szigorodtak az év során a lakossági szegmensben, ugyanakkor ez nagyrészt a végtörlesztés hatásának következménye. A végtörlesztés, az árfolyamgát és a nemteljesítő lakossági hiteladósok kezelését, azaz az állományi problémák megoldását követően a bankok az új hitelezésen belül a forint alapú jelzáloghitelezés felfuttatására koncentrálhatnak. Az új hitelezés nagysága azonban elmarad a törlesztésektől az előrejelzési horizonton, így az állomány növekedése csak 2013 után várható.</p> <p>A hitel-előrejelzéseket ugyanakkor jelentős kockázatok övezik mind pozitív, mind pedig negatív irányban. Felfelé mutató kockázatot jelent, hogy az EKB és az MNB növekvő szerepvállalásának pozitív tovagyűrűző hatásai lehetnek, amelyek elsősorban az európai finanszírozási nehézségek tartós oldódása és konjunkturális fordulat esetén realizálódhatnak. Negatív, a hitelösszeomlás irányába mutató kockázatot hordozhat azonban, hogy a globális környezet tartós romlása, az eurozóna bankrendszerének túlzott mérlegzsugorodása és egy Magyarországot hátrányosan érintő regionális forrásallokáció esetén tovább szűkülhet a hazai pénzügyi közvetítők hitelkínálata. Ebben az esetben a külföldi források kivonásával párhuzamosan vélhetően a vállalati hitelek gyorsabb leépülése következhet be.</p> |
| B.5. | <p>A Kibocsátó és a vele jogszabály által meghatározott kapcsolatban lévő személyek („OTP Csoport” vagy „Bankcsoport”) napjainkban mintegy 13 millió ügyfél pénzügyi igényeire adnak magas színvonalon megoldást közel 1.500 bankfiókban, a legmodernebb elektronikus csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül.</p> <p>Az OTP Bank Nyrt. hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások az OTP Bank Nyrt. portfólióját alkotják, egyes pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás – kiszolgáló termékeket az OTP Bank Nyrt. leányvállalatai fejlesztik és értékesítik.</p> <p>Az OTP Bank Nyrt. több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp – a közép-kelet európai (CEE) régió meghatározó bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leányvállalatai a régió további 8 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank EAD), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (CJSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (OAO OTP Bank).</p> |
| B.6.- B.8. | <i>nem értelmezhető</i> |
| B.9. | A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést. |
| B.10. | A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozó záradék nélkül auditálta a Kibocsátó konszolidált, 2010. és 2011. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit. |
| B.11. | <i>nem értelmezhető</i> |

¹ Forrás: Magyar Nemzeti Bank: Jelentés a pénzügyi stabilitásról, 2012. április

B.12. Az OTP Csoport 2011. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutatói korigált eredmény alapján²:

A 2011-ben elért 161,4 milliárd forintos korigált nettó eredmény (a pénzügyi különadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, valamint a goodwill leírása nélkül) némileg elmarad az előző évitől.

Az OTP Csoport megőrizte a válság alatt is folyamatosan stabil működési eredménytermelő képességét, nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedően magas tőkeerejét és biztonságos likviditási pozícióját. Továbbá a külföldi tevékenység – mindenekelőtt az orosz leánybank növekvő eredmény-hozzájárulása – ellensúlyozta a magyar eredmény visszaesését.

| Eredménykimutatás (millió forint) | 2010 | 2011 | Y/Y |
|---|------------------|------------------|-------------|
| Konszolidált adózás utáni eredmény | 118.126 | 83.800 | -29% |
| Korrektív tételek (összesen) | -43.983 | -77.605 | 76% |
| Konszolidált korigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül | 162.110 | 161.405 | 0% |
| Adózás előtti eredmény | 194.313 | 221.086 | 14% |
| Működési eredmény egyedi tételek nélkül | 429.831 | 435.579 | 1% |
| Összes bevétel egyedi tételek nélkül | 783.895 | 811.592 | 4% |
| Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül | 601.622 | 630.892 | 5% |
| Nettó díjak, jutalékok | 136.702 | 143.280 | 5% |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül | 45.571 | 37.419 | -18% |
| Működési kiadások (korr.) | -354.065 | -376.013 | 6% |
| Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül | -263.138 | -234.039 | -11% |
| Egyedi tételek | 27.621 | 19.546 | -29% |
| Társasági adó | -32.203 | -59.682 | 85% |
| Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban | 2010 | 2011 | YTD |
| Mérlegfőösszeg | 9.780.946 | 10.200.508 | 4% |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt) | 8.251.549 | 8.108.631 | -2% |
| Hitelek értékesztése (árfolyamszűrt) | -841.913 | -1.061.452 | 26% |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt) | 6.310.207 | 6.398.852 | 1% |
| Kibocsátott értékpapírok | 1.035.153 | 812.863 | -21% |
| Alarendelt és járulékos kölcsöntőke | 290.630 | 316.447 | 9% |
| Saját tőke | 1.308.929 | 1.418.310 | 8% |
| Teljesítménymutatók korigált eredmény alapján (%) | 2010 | 2011 | Y/Y |
| ROE | 13,0% | 11,8% | -1,1% |
| ROA | 1,7% | 1,6% | 0,0% |
| Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül | 4,40% | 4,36% | -0,04% |
| Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül | 8,03% | 8,12% | 0,10% |
| Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül | 6,16% | 6,31% | 0,16% |
| Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.) | 3,62% | 3,76% | 0,14% |
| Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül | 45,2% | 46,3% | 1,2% |
| Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.) | 3,69% | 2,81% | -0,87% |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.) | 2,69% | 2,34% | -0,35% |
| Effektív adókulcs | 16,6% | 27,0% | 10,4% |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt) | 112% | 104% | -8% |
| Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis2 | 17,5% | 17,2% | -0,3% |
| Core Tier1 ráta - Bázis2 | 12,5% | 12,0% | -0,5% |
| Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3 | 12,1% | 12,3% | 0,2% |

Az OTP Csoport 2012. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutatói korigált eredmény alapján³:

A Bankcsoport 2012 első negyedévében 43,8 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, mely nagyságrendileg megegyezik az előző év hasonló időszakának eredményével. A korrektív tételek a korábbi időszakokhoz hasonlóak voltak (végtörlesztés hatása, pénzügyi különadó) annyi különbséggel, hogy az auditorral egyeztetve, az IFRS Interpretation Committee („IFRIC”) márciusban kiadott előzetes írásbeli állásfoglalása alapján a 2012. évet terhelő magyarországi pénzügyi különadó teljes összege a tárgyidőszakban került elszámolásra.

Az adózás előtti eredmény év/év változatlan maradt. Az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korigált adó előtti eredmény 53,8 milliárd forint lett, 5%-kal meghaladva az egy évvel korábbi szintet.

²Forrás: Az Igazgatóság jelentése a Kibocsátó 2011. évi üzleti tevékenységéről

³Forrás: OTP Bank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló, 2012. Első negyedéves eredmény (2012. május 15.)

A Bankcsoport számvetési adózott eredménye 12,8 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 37,2 milliárd forintos nyereségével. 2012. első negyedévben az összesen 31 milliárd forintnyi korrekción belül a legnagyobb tételt a már említett egy összegben elszámolt pénzügyi különadó jelentette, emellett a devizahitelek végtörlesztéséből származó veszteség első negyedévet terhelő része 1,8 milliárd forint volt. A február végén zárult végtörlesztés végleges teljes negatív eredményhatása 33,4 milliárd forint lett.

A konszolidált korrigált adózott eredményen belül tovább nőtt a külföldi leánybankok részesedése: az előző negyedévi 32%-kal szemben 2012 első negyedévében 42%-kal részesedtek a Csoport eredményéből, a megtermelt időszak 18,5 milliárd forintos külföldi profit döntően az orosz (11,3 milliárd forint) és a bolgár (9,9 milliárd forint) leánybankokhoz köthető.

| Eredménykimutatás (millió forint) | 2011 IQ | 2012 IQ | Y/Y |
|---|---------------|----------------|-------------|
| Konszolidált adózás utáni eredmény | 37.188 | 12.828 | -66% |
| Korrekciós tételek (összesen) | -6.910 | -30.937 | 348% |
| Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül | 44.098 | 43.765 | -1% |
| Adózás előtti eredmény | 51.281 | 51.228 | 0% |
| Működési eredmény egyedi tételek nélkül | 108.434 | 112.546 | 4% |
| Összes bevétel egyedi tételek nélkül | 194.077 | 209.253 | 8% |
| Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül | 151.724 | 164.147 | 8% |
| Nettó díjak, jutalékok | 32.731 | 34.078 | 4% |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül | 9.622 | 11.028 | 15% |
| Működési kiadások (korr.) | -85.643 | -96.707 | 13% |
| Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül | -57.153 | -58.741 | 3% |
| Egyedi tételek | 0 | -2.577 | 0% |
| Társasági adó | -7.183 | -7.464 | 4% |

| Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban | 2011 IQ | 2012 IQ | Y/Y |
|---|------------------|------------------|------------|
| Mérlegfőösszeg | 9.672.446 | 10.004.926 | 3% |
| Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt) | 7.003.448 | 6.671.887 | -5% |
| Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt) | 7.856.360 | 7.717.234 | -2% |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt) | -852.913 | -1.045.347 | 23% |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt) | 6.202.663 | 6.218.219 | 0% |
| Kibocsátott értékpapírok | 1.028.984 | 810.135 | -21% |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke | 279.694 | 299.494 | 7% |
| Saját tőke | 1.298.968 | 1.380.561 | 6% |

| Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%) | 2011 IQ | 2012 IQ | Y/Y |
|--|---------|---------|--------|
| ROE | 13,7% | 12,6% | -1,1% |
| ROA | 1,8% | 1,7% | -0,1% |
| Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül | 4,52% | 4,48% | -0,04% |
| Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül | 8,09% | 8,33% | 0,24% |
| Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül | 6,33% | 6,53% | 0,21% |
| Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.) | 3,57% | 3,85% | 0,28% |
| Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül | 44,1% | 46,2% | 2,1% |
| Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.) | 3,22% | 2,95% | -0,27% |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.) | 2,38% | 2,34% | -0,04% |
| Effektív adókulcs | 14,0% | 14,6% | 0,6% |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt) | 108% | 101% | -6% |
| Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázel2 | 17,6% | 17,2% | -0,4% |
| Core Tier1 ráta - Bázel2 | 13,2% | 12,4% | -0,8% |

A Kibocsátó kilátásai szempontjából az Alaptájékoztatóban bemutatottakon kívül nem következtek be jelentős hátrányos változások a 2011. december 31-ére vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2012. április 27-i közzététele óta.

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

A devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a nem késedelmes devizahittel rendelkező adósok számára 60 hónapra, de legkésőbb 2017. június 30-ig biztosított az árfolyamrögzítés lehetősége. 2012.

B.16. A Kibocsátó főrésztvényesei
A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrésztvényből áll.

A Bank legjobb tudomása szerint a Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2012. március 31-én

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke ¹ | | |
|--|------------------------------|------------------------|--------------------|
| | % ² | %befolyás ³ | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 13,4% | 13,6% | 37.538.864 |
| Külföldi intézményi/társaság | 63,5% | 64,6% | 177.879.637 |
| Belföldi magánszemély | 10,7% | 10,9% | 29.902.811 |
| Külföldi magánszemély | 1,1% | 1,2% | 3.216.128 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 1,8% | 1,9% | 5.103.361 |
| Saját tulajdon | 1,7% | 0,0% | 4.714.547 |
| Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴ | 0,4% | 0,4% | 1.086.801 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵ | 1,5% | 1,6% | 4.320.559 |
| Egyéb ⁶ | 5,8% | 5,9% | 16.237.302 |
| ÖSSZESEN | 100,0% | 100,0% | 280.000.010 |

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

² Szavazati hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása

| | 2012. január 1. | március 31. |
|-------------------|-----------------|-------------|
| Társasági szinten | 2.643.328 | 2.640.987 |
| Leányvállalatok | 2.073.560 | 2.073.560 |
| Mindösszesen | 4.716.888 | 4.714.547 |

A Bank legjobb tudomása szerint az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása 2012. március 31-én

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Szavazati jog (%) ³ | Befolyás mértéke (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov | K | T | 25.050.912 | 8,95% | 9,10% | - |
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | B | T | 24.000.000 | 8,57% | 8,72% | - |
| Groupama Csoport | K | T | 23.257.160 | 8,31% | 8,45% | - |
| Lazard Csoport | K | T | 16.661.493 | 5,95% | 6,05% | - |

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tízedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak 2012. március 31-én

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Részvény tulajdon (db) |
|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------|
| IT | dr. Csányi Sándor ² | elnök-vezérigazgató | 1992.05.15. | 2016 | 200.000 |
| IT | Baumstark Mihály | tag | 1999.04.29. | 2016 | 0 |
| IT | dr. Bíró Tibor | tag | 1992.05.15. | 2016 | 30.681 |
| IT | Braun Péter | tag | 1997.04.29. | 2016 | 527.905 |
| IT | Hernádi Zsolt | tag | 2011.04.29. | 2016 | 0 |
| IT | dr. Kocsis István | tag | 1997.04.29. | 2016 | 81.600 |
| IT | dr. Pongrácz Antal | alelnök, vezérigazgató-helyettes | 2002.04.26. | 2016 | 200.000 |
| IT | dr. Utassy László | tag | 2001.04.25. | 2016 | 260.000 |
| IT | dr. Vörös József | tag | 1992.05.15. | 2016 | 117.200 |
| FB | Tolnay Tibor | elnök | 1992.05.15. | 2014 | 54 |
| FB | dr. Horváth Gábor | tag | 1995.05.19. | 2014 | 10.000 |
| FB | Kovács Antal | tag, vezérigazgató-helyettes | 2004.04.29. | 2014 | 23.000 |
| FB | Michnai András | tag | 2008.04.25. | 2014 | 15.600 |
| FB | Pierre Lefèvre | tag | 2011.04.29. | 2014 | 0 |

| | SP Bencsik László vezérigazgató-helyettes | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|------------------|----------|-----------|----------|---------|--------------|-----|-----------------------------|------|-----------------------------|------|----------------------------|-----------|----------------------------|-----------|-----------------------------------|--------|---------------------------------|------|-------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|------|----------------------|---|-----------------------|------|----------------------|---|-------|------------------|---|
| | SP dr. Gresa István tag ² , vezérigazgató-helyettes | 63.758 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | SP Gyuris Dániel vezérigazgató-helyettes | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | SP Takáts Ákos vezérigazgató-helyettes | 153.347 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | SP Wolf László vezérigazgató-helyettes | 644.640 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N: | 2.327.785 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.700.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ³ dr. Gresa István urat a Kibocsátó 2012. évi rendes közgyűlése IT taggá választotta | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17. | A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek közül a Moody's Italia S.r.l. , valamint a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek. A kibocsátónak a Fitch Polska S.A. által kiadott hitelkockázati besorolása („Support rating”) a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th>OTP Bank</th> <th>Minősítés</th> <th>Aktuális</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="9">Moody's</td> <td>Pénzügyi erő</td> <td>D+*</td> </tr> <tr> <td>Hosszúlejáratú deviza betét</td> <td>Ba2*</td> </tr> <tr> <td>Hosszúlejáratú forint betét</td> <td>Ba1*</td> </tr> <tr> <td>Rövidlejáratú deviza betét</td> <td>Not-Prime</td> </tr> <tr> <td>Rövidlejáratú forint betét</td> <td>Not-Prime</td> </tr> <tr> <td>MTN hosszúlejáratú deviza adósság</td> <td>(P)Ba1</td> </tr> <tr> <td>Alárendelt deviza adósság (LT2)</td> <td>Ba2*</td> </tr> <tr> <td>MTN deviza alárendelt adósság (LT2)</td> <td>(P)Ba2</td> </tr> <tr> <td>Alárendelt deviza adósság (UT2)</td> <td>Ba3(hyb)*</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">Standard & Poor's</td> <td>Hosszúlejáratú deviza</td> <td>BB+*</td> </tr> <tr> <td>Rövidlejáratú deviza</td> <td>B</td> </tr> <tr> <td>Hosszúlejáratú forint</td> <td>BB+*</td> </tr> <tr> <td>Rövidlejáratú forint</td> <td>B</td> </tr> <tr> <td>Fitch</td> <td>„Support rating”</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table> | | OTP Bank | Minősítés | Aktuális | Moody's | Pénzügyi erő | D+* | Hosszúlejáratú deviza betét | Ba2* | Hosszúlejáratú forint betét | Ba1* | Rövidlejáratú deviza betét | Not-Prime | Rövidlejáratú forint betét | Not-Prime | MTN hosszúlejáratú deviza adósság | (P)Ba1 | Alárendelt deviza adósság (LT2) | Ba2* | MTN deviza alárendelt adósság (LT2) | (P)Ba2 | Alárendelt deviza adósság (UT2) | Ba3(hyb)* | Standard & Poor's | Hosszúlejáratú deviza | BB+* | Rövidlejáratú deviza | B | Hosszúlejáratú forint | BB+* | Rövidlejáratú forint | B | Fitch | „Support rating” | 3 |
| OTP Bank | Minősítés | Aktuális | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moody's | Pénzügyi erő | D+* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Hosszúlejáratú deviza betét | Ba2* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Hosszúlejáratú forint betét | Ba1* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Rövidlejáratú deviza betét | Not-Prime | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Rövidlejáratú forint betét | Not-Prime | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | MTN hosszúlejáratú deviza adósság | (P)Ba1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Alárendelt deviza adósság (LT2) | Ba2* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | MTN deviza alárendelt adósság (LT2) | (P)Ba2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Alárendelt deviza adósság (UT2) | Ba3(hyb)* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Standard & Poor's | Hosszúlejáratú deviza | BB+* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Rövidlejáratú deviza | B | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Hosszúlejáratú forint | BB+* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Rövidlejáratú forint | B | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fitch | „Support rating” | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | *negatív minősítői kilátással | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.18. | <i>nem értelmezhető</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.50. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

| | |
|------|---|
| C.1. | <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg az 500.000.000.000 Ft-ot (ötszázmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeget (ezen EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeg forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 500.000.000.000 Ft (vagy ennek megfelelő összegű EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (“Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> |
|------|---|

| | |
|----------------|---|
| | A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények minimum 30 napos és maximum 15 éves futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont kötvények. A Kötvények jegyzési vagy aukciós eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. |
| C.2. | A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Részletben hozhatók forgalomba, HUF-ban, vagy EUR-ban, vagy USD-ben, CHF-ben, BGN-ben, HRK-ban, RSD-ben, UAH-ban, RUB-ben vagy RON-ban. |
| C.3. – C4. | <i>nem értelmezhető</i> |
| C.5. | <p>A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények Magyarország területén, illetve – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követően – Szlovákiában, Bulgáriában, valamint Romániában kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések 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.</p> <p>A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p> |
| C.6. – C.7. | <i>nem értelmezhető</i> |
| C.8. | <p>A Kötvények Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények – amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik – a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> |

| | |
|-------|---|
| C.9. | <p>A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Kötvény,</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Kötvény"); (ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Kötvény"); (iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Kötvény"); (iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Kötvény"); (v) amelyre a kamat névértékének devizájától eltérő devizában is fizethető ("Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvény") <p>vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – 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, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>A Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat.</p> <p>Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p> |
| C.10. | <p>Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p> |

| | |
|---------------------|---|
| C.11. | Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az itt megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT), a Szlovák Értéktőzsdére (BSSE), a Bolgár Értéktőzsdére (BSE), illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére (BVB), erre azonban kötelezettséget nem vállal. |
| C.12. – C.22. | <i>nem értelmezhető</i> |

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

| | |
|------|--|
| D.1. | <i>nem értelmezhető</i> |
| D.2. | <p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia az itt felsorolt valamennyi tájékoztatást/információt. A Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i> A banki, illetve pénzügyi szolgáltatások jelentősen befolyásoltak a különböző gazdasági környezet tényezőinek alakulásától. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik az OTP Csoport gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik a kötvények kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése.</p> <p><i>Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat)</i> Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam kitettségi- és működési kockázat, peres eljárások kockázata, folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok, általános csoportszerkezet kockázatai, az OTP Csoport működése engedélyektől függ.</p> <p><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok</i> A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.</p> <p><i>Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatok</i> Az OTP Bank – valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport – tevékenysége a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adózók Adóigazgatósága hatáskörébe tartozik. Az adóhatóság az általa meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végez ellenőrzéseket az OTP Bank, valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport tevékenységét illetően.</p> <p><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i> A Kibocsátó, valamint az OTP Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat.</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>Bár a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p>Általános jogi kockázatok</p> <p>Az OTP Csoport jogi és hatósági kockázatnak is ki van téve a jogszabályalkotás alábbi szintjein: európai uniós jogszabályok és előírások hatással vannak az OTP Csoport üzletágaira, az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és megvalósítása a nemzeti jogalkotásban, mely felett az egyes tagállamok jelentős mértékű autonómiát tartanak meg; illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.</p> <p>Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással vannak az OTP Csoportra, azon belül a Kibocsátóra pl. az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások az OTP Csoport létesítményeire, amik befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.</p> <p>Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok</p> <p>A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések rendezik. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az OTP Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet az OTP Csoport pénzügyi helyzetére.</p> |
| D.3. | <p>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. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, az aukciós eljárás kockázata, jegyzési eljárás kockázata és likviditási kockázat, amelyekkel kapcsolatban a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a magyarországi vállalati- illetve banki kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárta előtt esetleg csak jelentős árfolyam- illetve tőkevesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.</p> |
| D.4. – D.5 | <i>nem értelmezhető</i> |

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

| | |
|----------------|---|
| E.1.- E.2a. | <i>nem értelmezhető</i> |
| E.2b. | <p>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</p> <p>A Kötvényprogram célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához időről időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson forrásokat.</p> |
| E.3. | <p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és azt közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>Az Összefoglaló alkalmazásában Közzétételi Helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja (www.otpbank.hu); (ii) a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), (iii) a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer honlapja (www.kozzetetelek.hu); (iv) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerinti, egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének történő megküldés. Amennyiben az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott Kötvények a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezetésre kerülnek, úgy e szabályozott piac által előírt hely is Közzétételi Helynek minősül, ezen Kötvények vonatkozásában.</p> |
| E.4. | <p>A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség.</p> |
| E.5. - E.6. | <p><i>nem értelmezhető</i></p> |
| E.7. | <p>Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektető részére.</p> |