



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

**MINIMUM 450.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

**OTP\_DK\_HUF\_2024/II**

**ELNEVEZÉSŰ HÁTRASOROLT DISZKONT KÖTVÉNYE**

**001 SOROZATRÉSZLET**

**2020. MÁJUS 25.**

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

Az itt használt fogalmak a 2019. június 25-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően 2019. július 1-én a Kibocsátó (<https://www.otpbank.hu>) és a BÉT (<https://www.bet.hu>) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapon tette közzé.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.  
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP\_DK\_HUF\_2024/II**  
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 0 HUF  
össznévértéke:  
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 450.000.000 HUF, azaz négyszázötvenmillió forint  
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 94,7855%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 1 darab Kötvény névértéke 1.000 HUF, azaz ezer forint
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2020. május 29.  
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: *Nem alkalmazandó*  
(iii) Futamidő: 2020. május 29. – 2024. május 31.
8. Lejárat Napja: 2024. május 31.
9. Kamatszámítási Alap: Nem kamatozó, zéró kupon kötvény (diszkontkötvény), lejáratkor névértéket fizet
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: *Nem alkalmazandó*
11. A Kamatszámítási Alap vagy a *Nem alkalmazandó*  
Visszaváltási/Kifizetési Alap  
változása:
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: A Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó jogosult Kötvényeket vásárolni. A visszavásárolt Kötvények esetleges érvénytelenítéséről, törléséről saját hatáskörben a Kibocsátó dönt. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak, így a visszavásárlásához nem szükséges az MNB előzetes

engedélye.

13. A Kötvények jellege: Hátrasorolt. A Kötvény a Kibocsátónak a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) és az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (CRR.) szerinti alárendelt kötelezettségvállalását testesíti meg azzal, hogy a Hpt. alapján a Kibocsátó felszámolása esetén Kötvényből eredő tartozást a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, de az XS0274147296 és az XS2022388586 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközökből, valamint az XS0272723551 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszökhöz kapcsolódó származtatott eszközökből fakadó tartozásokat megelőzően szükséges kielégíteni. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.
14. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

#### **Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezők**

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők: *Nem alkalmazandó*
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
- (i) Lejárat hozam 1,35%
  - (ii) EHM mértéke: 1,35 %
  - (iii) Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula/számítási alap: *Nem alkalmazandó*
  - (iv) Törödékösszeg a lejárat előtti visszaváltási összeggel és a késői kifizetéssel: *Nem alkalmazandó*
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

#### **Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezők**

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: *Nem alkalmazandó*
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*

23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: *Nem alkalmazandó*
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: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó  
Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztálya  
1131 Budapest, Babér utca 9.
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: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.); e-mail cím: [capital.markets@otpbank.hu](mailto:capital.markets@otpbank.hu)
- (i) Jegyzési ajánlat kitöltött és cégszerűen aláírt jegyzési ív útján (formanyomtatvány, amely beszerezhető az OTP Bank Nyrt. Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztályán), elektronikus úton, minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.
- (ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára, jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.
- (iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz

kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2020. május 28-án 12:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, 11782100-89225033-00000000 számú elkülönített letéti számlán.

- (ii) a jegyzés ideje: 2020. május 26-án 08:00 órától 17:00 óráig;  
2020. május 27-én 08:00 órától 17:00 óráig;  
2020. május 28-án 08:00 órától 12:00 óráig.
- (iii) a jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 50.000.000 Ft, azaz 50.000 db 1.000 Forint névértékű kötvény.
- (iv) Túljegyzés/aluljegyzés: A Kibocsátó az Össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést és túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.
- (v) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor a következők szerint: első körben az OTP Bank MRP Szervezet (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16., nyilvántartási száma: 01-05-0000128) jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb 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.
- (vi) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel és a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az OTP Bank Nyrt. ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

33. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az OTP Bank Nyrt. ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi 2020. május 28-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

34. További értékesítési korlátozások: *Nem alkalmazandó*

#### **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: 11782100-89225033-00000000

(IBAN formátumban: HU62 1178 2100 8922 5033 0000 0000)

37. Kifizetési helyek: OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor utca 16.
38. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2019. június 28., H-KE-III-408/2019.
39. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottságának 2020/90/8. számú határozata alapján a Kibocsátó 2020. május 18-i Kibocsátói döntése.
40. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
41. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 0,5%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
42. ISIN: HU0000359724
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*

## FELELŐSÉGI 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, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

**OTP Bank Nyrt.**

**Melléklet:** az adott kibocsátás összefoglalója

## Az adott kibocsátás összefoglalója

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

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

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

### A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

|      |   |
|------|---|
| A.1. | <p><b>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket és a Kötvénytulajdonosokat, hogy</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ ez az Összefoglaló a vonatkozó Végleges Feltételek bevezetőjének tekintendő;</li><li>▪ az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia;</li><li>▪ ha az Alaptájékoztatóban és az alkalmazandó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval és az alkalmazandó Végleges Feltételekkel kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá</li><li>▪ polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.</li></ul> <p>A Kibocsátó <b>OTP Bank Nyrt.</b>, (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585, "<b>Bank</b>" vagy "<b>Kibocsátó</b>" vagy „<b>OTP Bank</b>”) elhatározta a jelen Alaptájékoztatóban meghatározott Kötvényprogram felállítását és azt, hogy a Kötvényprogram feltételeinek megfelelően, az Alaptájékoztató hatálya alatt, időről-időre Kötvényeket bocsát ki nyilvánosan, amely kibocsátandó, de le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 200.000.000.000 forintot.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank (az "<b>MNB</b>" vagy „<b>Felügyelet</b>”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("<b>Tpt.</b>") szerinti engedélyt 2019. június 28-án adta meg a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetés közzétételének engedélyezésére.</p> <p>A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének ("<b>Rendelet</b>") 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, helytállóknak kell lennie.</p> |
|------|---|

|      |   |
|------|---|
|      | <p>Az Alaptájékoztató és a hirdetésny felvezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.</p> <p>Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítései – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.</p> <p>Kötvényeket a Kötvényprogram keretein belül az Alaptájékoztató közzétételének Felügyelet általi engedélyezését követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti.</p> <p>Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult a jegyzési nyilatkozat visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő két munkanapon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.</p> <p>A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvényt a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a Kötvénybe érdemes befektetni. A Kötvénybe fektetők viselik befektetésük kockázatait. Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.</p> |
| A.2. | <i>nem értelmezhető</i>   |

## B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

|                |   |
|----------------|---|
| B.1.           | A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:<br>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"> <li>▪ székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585;</li> <li>▪ jogi személy-azonosító (LEI): 529900W3MOO00A18X956</li> <li>▪ jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság;</li> <li>▪ működésére irányadó jog: magyar</li> <li>▪ bejegyzés országa: Magyarország.</li> </ul>  |
| B.3.–<br>B.4a. | <i>nem értelmezhető</i>   |
| B.4b.          | <p>A COVID-19 járványhelyzet (továbbiakban: járványhelyzet) várható hatásai következtében a 2020-as évre vonatkozó eredeti makrogazdasági előrejelzés mind Magyarország, mind az OTP Csoporttagjait illetően érvényét veszítette.</p> <p>A járványhelyzet 2019. év végén történő megjelenése turbulenciát okozott a világgazdaságban, a pénzpiacokon valamint a globális politikai és szociális-közgazdasági környezetben is. Miközben a járványügyi esetek száma gyarapszik, és a kormányok továbbá a nemzetközi szervezetek a</p> |



|      |  |
|------|--|
|      | <p>járványhelyzet kezelése céljából számos intézkedést hoznak, az OTP Bank a jelen Végleges Feltételek keltének napján továbbra is nyomon követi a COVID-19 járvány kitörésének az OTP Csoport működésére, az OTP Csoport tevékenységeivel érintett piacokra és tágabban véve a makrogazdasági kilátásokra gyakorolt esetleges hatásait.</p> <p>Bár a jelen Végleges Feltételek keltének napján közegészségi szempontból nehezen jósolható meg teljes mértékben a COVID-19 járványhelyzet összes hatása, és a COVID-19 fertőzés terjedésének a megakadályozása céljából megelőző jellegű intézkedések (ideértve különösen az utazási korlátozásokat, a karantént, az önkéntes karantént és a gazdasági tevékenységek átmeneti leállítását) kerültek elfogadásra, mindezek ellenére a COVID-19 járványhelyzet jelentősen hátrányos hatással lehet az OTP Csoport működésére és a gazdasági környezetre továbbá világszerte a pénzpiacokra. Az OTP Bank megítélése szerint a COVID-19 járványhelyzet és az arra válaszként adott vészhelyzeti intézkedések az OTP Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét és tevékenységeinek az eredményeit az alábbiak szerint befolyásolhatják:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• az OTP Csoport kölcsönportfóliójának növekvő mértékű restrukturálására és a kölcsönportfólióval kapcsolatos megnövekedett mértékű értékvesztés alkalmazására kerülhet sor, tekintettel arra, hogy a járványhelyzet, egy esetleges gazdasági visszaesés és a járványhelyzetre (illetve az azzal együtt járó esetleges gazdasági visszaesésre) adott esetleges (kormányzati vagy egyéb) válaszintézkedések – ideértve a jelzáloghitelek törlesztésének esetleges felfüggesztését, a késedelmi kamatok megfizetésével kapcsolatos új szabályozás elfogadását, a szerződések felmondásával kapcsolatos korlátozások alkalmazását és/vagy végrehajtási intézkedéseknek vagy fizetési moratóriumoknak a fizetési képzetlenség és/vagy végrehajtási eljárások során történő alkalmazását – negatív hatással lehetnek az OTP Csoport azon képességére, hogy a hitelfelvevőktől törlesztésben részesüljön vagy törlesztést igényeljen;</li> <li>• az OTP Csoport kölcsöneinek fent említett bármely restrukturálása eredményeképpen a kamatbevételek mértéke csökkenhet;</li> <li>• az ügyfelek a likviditásuk megnövelése céljából pénzt vesznek fel a számláikról és ezzel csökkennek a betéteik;</li> <li>• a jelzáloghitelek és egyéb kölcsönök törlesztésével kapcsolatos kötelezően alkalmazandó fizetési haladék (moratórium) elrendelése csökkenti a bevételeket;</li> <li>• a végrehajtási eljárások tekintetében alkalmazandó fizetési haladék (moratórium) következtében lecsökkennek a kölcsönök behajtása vagy a jelzálogjogok érvényesítése útján elérhető bevételek;</li> <li>• a COVID-19 járványhelyzet által előidézett esetleges gazdasági visszaesés következtében lecsökken az OTP Csoport szolgáltatásai iránti kereslet; és</li> <li>• a karanténnak, az önkéntes karanténnak, a közösségi távolságtartásnak vagy az OTP Csoport munkavállalóit érintő egyéb hasonló intézkedéseknek a kiterjesztése vagy a COVID-19 fertőzésnek az OTP Csoport munkavállalói között történő elterjedése kihathat az OTP Csoport tevékenységének a folyamatosságára.</li> </ul> <p>A fentiekben felsorolt hatások bármelyike, továbbá a jelen Végleges Feltételek keltének napján még nem azonosítható hatások befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, az OTP Bank Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a Kötvények értékét. A fentiek mellett előfordulhat, hogy a jövőben hasonló jellegű járványhelyzetek következnek be és nem zárható ki, hogy a jelenlegi világjárvánnyal kapcsolatos helyzet tovább fog romlani. Hasonló jellegű járványhelyzetek jövőben történő bekövetkezése esetén e járványhelyzetek a COVID-19-es járványhelyzethez képest hasonló vagy súlyosabb következményeket okozhatnak, és az OTP Csoport, a Kötvények valamint a Kötvénytulajdonosok vonatkozásában hasonló vagy további hátrányos hatásokat eredményezhetnek.</p> |
| B.5. | 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 leánybankjai a régió további 11 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Csoport),   |

Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (OTP Bank JSC), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.), Oroszországban (JSC OTP Bank), Albániában (Banka OTP Albania SHA), Moldovában (Mobiasbanca – OTP Group S.A.) és Szlovéniában (SKB Banka).

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlását az alábbi táblázat mutatja.

|   | 2019 1Q         | 2020 1Q        | Változás    |
|---|-----------------|----------------|-------------|
|   | milliárd forint |                | (Y/Y)       |
| <b>Konszolidált adózott eredmény</b>  | <b>72.581</b>   | <b>-4.072</b>  | -           |
| <b>Korrektív tételek (összesen)</b>   | <b>-17.819</b>  | <b>-35.904</b> | <b>101%</b> |
| <b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény<br/>korrektív tételek hatása nélkül</b> | <b>90.400</b>   | <b>31.832</b>  | -           |
| OTP Core <sup>1</sup> (Magyarország)  | 39.632          | 16.871         | -57%        |
| Corporate Center  | 1.117           | 207            | -81%        |
| DSK Csoport (Bulgária)  | 17.598          | 4.411          | -75%        |
| OBH (Horvátország)  | 8.772           | 2.646          | -70%        |
| OTP Bank Szerbia  | 1.418           | 1.746          | 23%         |
| SKB Banka (Szlovénia)   | -               | 81             | -           |
| OTP Bank Románia  | 1.188           | -909           | -           |
| OTP Bank Ukrajna  | 8.294           | 6.658          | -20%        |
| OTP Bank Oroszország  | 6.641           | -3.556         | -           |
| CKB Csoport (Montenegró)  | 695             | -235           | -           |
| OTP Bank Albánia  | -               | 296            | -           |
| Mobiasbanca (Moldova)   | -               | 468            | -           |
| OBS (Szlovákia)   | 350             | -1.671         | -           |
| Lízing  | 1.727           | 1.775          | 3%          |
| Alapkezelés eredménye   | 1.019           | 111            | -89%        |
| Egyéb   | 1.947           | 2.932          | 51%         |

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

|              | 2019 1Q | 2020 1Q | Változás |
|--------------|---------|---------|----------|
| Magyarország | 44,4%   | 38,7%   | -5,7%p   |
| Bulgária     | 22,3%   | 18,8%   | -3,5%p   |
| Horvátország | 11,6%   | 10,1%   | -1,5%p   |
| Szerbia      | 3,8%    | 8,4%    | 4,6%p    |
| Szlovénia    | -       | 5,9%    | -        |
| Románia      | 4,9%    | 4,7%    | -0,2%p   |
| Ukrajna      | 2,7%    | 3,2%    | 0,5%p    |
| Oroszország  | 4,8%    | 3,7%    | -1,2%p   |
| Montenegró   | 1,4%    | 2,2%    | 0,8%p    |
| Albánia      | 1,4%    | 1,2%    | -0,1%p   |
| Moldova      | -       | 1,0%    | -        |
| Szlovákia    | 2,8%    | 2,2%    | -0,6%p   |

B.6. –  
B.8. *nem értelmezhető*

B.9. A Kibocsátó nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B.10. A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2018. és 2019. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

B.11. *nem értelmezhető*

B.12.

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált eredménykimutatása és pénzügyi helyzet kimutatása a 2019. december 31-ével zárult évről az Európai Unió által elfogadott IFRS szabályoknak megfelelően<sup>1</sup>:

| (millió forint)  | 2019            | 2018            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG</b>  |                 |                 |
| Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek  | 777.502         | 647.650         |
| Kamatbevételhez hasonló bevételek  | 116.642         | 98.379          |
| <b>Kamatbevételek</b>  | <b>894.144</b>  | <b>746.029</b>  |
| <b>Kamatráfordítások</b>   | <b>-197.095</b> | <b>-132.644</b> |
| <b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>  | <b>697.049</b>  | <b>613.385</b>  |
| Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre  | -49.120         | -22.616         |
| Értékvesztés visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból | 9               | 607             |
| Céltartalék visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra   | -7.995          | -6.481          |
| Értékvesztés képzése (+) / visszairása (-) operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra   | 280             | -326            |
| <b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL ÉRTÉKVESZTÉS, CÉLTARTALÉK UTÁN</b>   | <b>640.223</b>  | <b>584.569</b>  |
| Díj-, jutalék bevételek  | 413.348         | 333.082         |
| Díj-, jutalék ráfordítások   | -72.903         | -58.946         |
| <b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>  | <b>340.445</b>  | <b>274.136</b>  |
| Deviza műveletek nettó nyeresége   | 40.518          | 40.352          |
| Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége   | 11.611          | 1.345           |
| Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök / kötelezettségek nyeresége   | 1.282           | 597             |
| Osztalékbevételek  | 7.955           | 5.733           |
| Egyéb működési bevételek   | 111.093         | 25.872          |
| Egyéb működési ráfordítások  | -44.758         | -19.173         |
| <b>Nettó működési eredmény</b>   | <b>127.701</b>  | <b>54.726</b>   |
| Személyi jellegű ráfordítások  | -276.754        | -244.600        |
| Értékcsökkenés és amortizáció  | -77.048         | -50.138         |
| Goodwill értékvesztés  | -4.887          | -5.962          |
| Egyéb általános költségek  | -282.528        | -259.823        |
| <b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>   | <b>-641.217</b> | <b>-560.523</b> |
| <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>  | <b>467.152</b>  | <b>352.908</b>  |
| Társasági adó  | -49.902         | -34.000         |
| <b>NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>  | <b>417.250</b>  | <b>318.908</b>  |
| Ebből:   |                 |                 |
| Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész   | 341             | 97              |
| A Társaság tulajdonosaira jutó rész  | 416.909         | 318.811         |
| <b>MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG</b>  |                 |                 |
| <b>NETTÓ EREDMÉNY MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>  | <b>-4.668</b>   | <b>-586</b>     |
| <b>NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>  | <b>412.582</b>  | <b>318.322</b>  |
| (millió forint)  | 2019            | 2018            |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal  | 1.784.378       | 1.547.272       |
| Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után   | 410.079         | 420.606         |
| Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök   | 251.990         | 181.356         |

<sup>1</sup> Forrás: OTP Bank Nyrt. – 2019. évi Éves Jelentése (2020. április 30.)

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok                | 2.426.779         | 1.883.849         |
| Hitelek amortizált bekerülési értéken   | 11.846.260        | 8.032.068         |
| Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek                       | 32.802            | 34.525            |
| Részvények és részesedések  | 20.822            | 17.591            |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok                                 | 1.968.072         | 1.740.520         |
| Tárgyi eszközök   | 320.430           | 253.773           |
| Immateriális javak és goodwill  | 242.219           | 166.711           |
| Használati jog eszköz   | 52.950            | -                 |
| Befektetési célú ingatlanok   | 41.560            | 38.115            |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök   | 7.463             | 15.201            |
| Halasztott adó eszközök   | 26.543            | 20.769            |
| Egyéb eszközök  | 227.349           | 237.932           |
| Értékesítésre tartott eszközök  | 462.071           | -                 |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>  | <b>20.121.767</b> | <b>14.590.288</b> |
| Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek | 813.399           | 360.475           |
| Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek                 | 30.862            | 32.231            |
| Ügyfelek betétei  | 15.171.308        | 11.285.085        |
| Kibocsátott értékpapírok  | 393.167           | 417.966           |
| Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek                               | 86.743            | 73.316            |
| Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek                                  | 10.709            | 7.407             |
| Halasztott adó kötelezettség  | 29.195            | 6.865             |
| Lízing kötelezettség  | 54.194            | 50                |
| Egyéb kötelezettségek   | 628.468           | 498.807           |
| Alárendelt kölcsöntőke  | 249.938           | 81.429            |
| Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek            | 362.496           | -                 |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>   | <b>17.830.479</b> | <b>12.763.631</b> |
| Jegyzett tőke   | 28.000            | 28.000            |
| Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt tartalékok                               | 2.319.263         | 1.864.204         |
| Visszavásárolt saját részvény   | -60.931           | -67.999           |
| Nem ellenőrzött részesedések  | 4.956             | 2.452             |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>   | <b>2.291.288</b>  | <b>1.826.657</b>  |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>                                       | <b>20.121.767</b> | <b>14.590.288</b> |

#### Konzolidált összefoglaló<sup>2</sup>

| Eredménykimutatás  | 2018<br>millió Ft | 2019<br>millió Ft | Változás<br>% |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>   | <b>318.322</b>    | <b>412.582</b>    | <b>30</b>     |
| <b>Korrektív tételek (összesen)</b>  | <b>-7.013</b>     | <b>-6.470</b>     | <b>-8</b>     |
| <b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektív tételek hatása nélkül | <b>325.335</b>    | <b>419.052</b>    | <b>29</b>     |
| Adózás előtti eredmény   | 362.734           | 465.973           | 28            |
| Működési eredmény  | 384.908           | 510.045           | 33            |
| Összes bevétel   | 881.726           | 1.077.727         | 22            |
| Nettó kamatbevétel   | 599.832           | 706.298           | 18            |
| Nettó díjak, jutalékok   | 220.731           | 282.504           | 28            |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek   | 61.163            | 88.926            | 45            |
| Működési kiadások  | -496.818          | -567.682          | 14            |
| Kockázati költségek (összesen)   | -26.167           | -47.107           | 80            |
| Egyedi tételek   | 3.993             | 3.034             | -24           |
| Társasági adó  | -37.400           | -46.921           | 25            |
| <b>Főbb mérlegtételek</b><br>(záróállományok)                                      | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       | <b>%</b>      |
| Mérlegfőösszeg   | 14.590.288        | 20.121.767        | 38            |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>  | <b>8.306.712</b>  | <b>12.247.519</b> | <b>47</b>     |
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>                                       | <b>9.001.577</b>  | <b>12.942.009</b> | <b>44</b>     |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)  | -694.866          | -694.490          | 0             |

<sup>2</sup> Forrás: OTP Bank Nyrt. –2019. évi Éves Jelentése (2020. április 30.)

|   |                   |                   |               |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>  | <b>11.547.410</b> | <b>15.522.654</b> | <b>34</b>     |
| Kibocsátott értékpapírok  | 417.966           | 393.167           | -6            |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 81.429            | 249.938           | 207           |
| Saját tőke  | 1.826.657         | 2.291.288         | 25            |
| <b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>                               | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       | <b>%-pont</b> |
| ROE (számviteli adózott eredményből)  | 18,7%             | 20,3%             | 1,6           |
| ROE (korrigált adózott eredményből)   | 19,1%             | 20,6%             | 1,5           |
| ROA (korrigált adózott eredményből)   | 2,3%              | 2,4%              | 0,1           |
| Működési eredmény marzs   | 2,76%             | 2,97%             | 0,21          |
| Teljes bevétel marzs  | 6,33%             | 6,28%             | -0,04         |
| Nettó kamatmarzs  | 4,30%             | 4,12%             | -0,19         |
| Működési költség/mérlegfőösszeg   | 3,57%             | 3,31%             | -0,26         |
| Kiadás/bevétel arány  | 56,3%             | 52,7%             | -3,7          |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány | 0,23%             | 0,28%             | 0,05          |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg   | 0,19%             | 0,27%             | 0,09          |
| Effektív adókulcs   | 10,3%             | 10,1%             | -0,2          |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)                            | 72%               | 79%               | 7             |
| Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3                                | 18,3%             | 16,3%             | -2,0          |
| Tier1 ráta - Bazel3   | 16,5%             | 13,9%             | -2,6          |
| Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3  | 16,5%             | 13,9%             | -2,6          |

Az OTP Csoport 2020. első negyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján<sup>3</sup>:

| Eredménykimutatás (millió forint)   | 2019 1Q           | 2019 4Q           | 2020 1Q           | Q/Q         | Y/Y         |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|
| <b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>   | <b>72.581</b>     | <b>102.979</b>    | <b>-4.072</b>     |             |             |
| <b>Korrekciós tételek (összesen)</b>  | <b>-17.819</b>    | <b>-2.971</b>     | <b>-35.904</b>    |             | <b>101%</b> |
| <b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>                                 | <b>90.400</b>     | <b>105.950</b>    | <b>31.832</b>     | <b>-70%</b> | <b>-65%</b> |
| korrekciós tételek hatása nélkül  |                   |                   |                   |             |             |
| Adózás előtti eredmény  | 101.826           | 114.585           | 35.850            | -69%        | -65%        |
| Működési eredmény   | 108.758           | 139.991           | 127.183           | -9%         | 17%         |
| Összes bevétel  | 239.716           | 305.518           | 283.873           | -7%         | 18%         |
| Nettó kamatbevétel  | 162.670           | 195.875           | 200.280           | 2%          | 23%         |
| Nettó díjak, jutalékok  | 57.223            | 85.503            | 69.234            | -19%        | 21%         |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek  | 19.823            | 24.140            | 14.359            | -41%        | -28%        |
| Működési kiadások   | -130.958          | -165.527          | -156.690          | -5%         | 20%         |
| Kockázati költségek (összesen)  | -6.197            | -24.891           | -91.694           | 268%        |             |
| Egyedi tételek  | -735              | -515              | 360               |             |             |
| Társasági adó   | -11.426           | -8.635            | -4.018            | -53%        | -65%        |
| <b>Főbb mérlegtételek</b>   |                   |                   |                   |             |             |
| <b>záróállományok millió forintban</b>  |                   |                   |                   |             |             |
| Mérlegfőösszeg  | 16.107.501        | 20.121.767        | 21.858.302        | 9%          | 36%         |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>   | <b>9.717.035</b>  | <b>12.836.927</b> | <b>13.078.701</b> | <b>2%</b>   | <b>35%</b>  |
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>  | <b>10.441.544</b> | <b>13.548.983</b> | <b>13.876.067</b> | <b>2%</b>   | <b>33%</b>  |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)   | -724.509          | -712.055          | -797.367          | 12%         | 10%         |
| <b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>  | <b>13.197.120</b> | <b>16.228.237</b> | <b>16.355.462</b> | <b>1%</b>   | <b>24%</b>  |
| Kibocsátott értékpapírok  | 381.912           | 393.167           | 399.603           | 2%          | 5%          |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 81.201            | 249.937           | 272.320           | 9%          | 235%        |
| Saját tőke  | 1.870.102         | 2.291.288         | 2.315.540         | 1%          | 24%         |
| <b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>                               | <b>2019 1Q</b>    | <b>2019 4Q</b>    | <b>2020 1Q</b>    | <b>Q/Q</b>  | <b>Y/Y</b>  |
| ROE (számviteli adózott eredményből)  | 15,9%             | 18,2%             | -0,7%             |             |             |
| ROE (korrigált adózott eredményből)   | 19,7%             | 18,8%             | 5,5%              | -13,3%p     | -14,2%p     |
| ROA (korrigált adózott eredményből)   | 2,4%              | 2,2%              | 0,6%              | -1,6%p      | -1,7%p      |
| Működési eredmény marzs   | 2,84%             | 2,90%             | 2,46%             | -0,44%p     | -0,38%p     |
| Teljes bevétel marzs  | 6,26%             | 6,34%             | 5,49%             | -0,85%p     | -0,77%p     |
| Nettó kamatmarzs  | 4,25%             | 4,06%             | 3,87%             | -0,19%p     | -0,38%p     |
| Működési költség/mérlegfőösszeg   | 3,42%             | 3,43%             | 3,03%             | -0,40%p     | -0,39%p     |
| Kiadás/bevétel arány  | 54,6%             | 54,2%             | 55,2%             | 1,0%p       | 0,6%p       |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány | 0,24%             | 0,45%             | 2,57%             | 2,13%p      | 2,33%p      |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg   | 0,16%             | 0,52%             | 1,77%             | 1,26%p      | 1,61%p      |
| Effektív adókulcs   | 11,2%             | 7,5%              | 11,2%             | 3,7%p       | 0,0%p       |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)                            | 74%               | 79%               | 80%               | 1%p         | 6%p         |
| Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3                                | 16,5%             | 16,8%             | 16,2%             | -0,5%p      | -0,3%p      |
| Tier1 ráta - Bazel3   | 14,9%             | 14,4%             | 13,9%             | -0,5%p      | -1,1%p      |
| Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3  | 14,9%             | 14,4%             | 13,9%             | -0,5%p      | -1,1%p      |

<sup>3</sup> Forrás: OTP Bank Nyrt. –Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása alapján<sup>4</sup>:

| Alternatív teljesítmény-mérőszám neve         | Leírása  | Kiszámítása<br>(adatok millió forintban)   | A mutató értéke |         |
|---|--|--|-----------------|---------|
|   |  |  | 2019 1Q         | 2020 1Q |
| Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált  | A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.   | A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve.<br><br>Példa 2020 1Q-ra:<br><br>$\frac{2.127.227,4}{22.197.014,5} = 9,6\%$<br><br>Példa 2019 1Q-ra:<br><br>$\frac{1.632.016,2}{17.409.895,6} = 9,4\%$   | 9,4%            | 9,6%    |
| Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált | A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen. | Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$<br>Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását.<br><br>Példa 2020 1Q-ra:<br><br>$\frac{4.712.186,7}{3.531.908,6-809.382,6} = 173\%$<br><br>Példa 2019 1Q-ra:<br><br>$\frac{4.719.806,5}{2.874.868,6-525.984,0} = 201\%$ | 201%            | 173%    |
| Nettó hitel/betét arány, konszolidált         | A nettó hitel/betét aránya a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.  | A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitel állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.<br><br>Példa 2020 1Q-ra:<br><br>$13.078.700,5 = 80,0\%$   | 73,3%           | 80,0%   |

<sup>4</sup> Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

|   |   |  |   |       |       |
|---|---|--|---|-------|-------|
|   |   |  | 16.342.386,9  |       |       |
|   |   |  | Példa 2019 1Q-ra:<br>$\frac{9.076.474,4}{12.389.982,8} = 73,3\%$  |       |       |
| ROE (számviteli eredményből), konszolidált  | A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.   | A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegététel értékeinek számtani átlagaként számolódik.) |   | 15,9% | -0,7% |
|   |   |  | Példa 2020 1Q-ra:<br>$\frac{-4.071,7*4,06}{2.332.133,0} = -0,7\%$ |       |       |
|   |   |  | Példa 2019 1Q-ra:<br>$\frac{72.580,6*4,06}{1.857.099,4} = 15,9\%$ |       |       |
| <p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta bekövetkezett lényeges változások:</p> <p>A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2020. május 6-án kelt C-024989 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2020. május 6-i keltetésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: <a href="http://www.otpbank.hu">www.otpbank.hu</a>, Luxembourgi Értéktőzsde: <a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>.</p> <p>A legutóbbi, auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.</p> |   |  |   |       |       |
| B.13.   | <p>A közelmúltban történt, kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló események az alábbiak:</p> <p>A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2020. május 6-án kelt C-024989 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2020. május 6-i keltetésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót, amely megtekinthető a következő honlapokon: OTP Bank Nyrt.: <a href="http://www.otpbank.hu">www.otpbank.hu</a>, Luxembourgi Értéktőzsde: <a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>.</p>  |  |   |       |       |
| B.14.   | <p>A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarék Zrt., az OTP Faktoring Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., Merkantil Bank Zrt., a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Csoport (Bulgária), OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország), OTP Bank Romania S.A. (Románia), OTP banka Srbija a.d. (Szerbia), OTP banka Slovensko a.s. (Szlovákia), OTP Bank JSC (Ukrajna), Crnogorska Komercijalna banka a.d. (Montenegró), JSC OTP Bank (Oroszország), Banka OTP Albania SHA (Albánia) és Mobiasbanca – OTP Group S.A. (Moldova) és SKB Banka (Szlovénia).</p> |  |   |       |       |
| B.15.   | <p>A Bank engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott</p>  |  |   |       |       |

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

A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége:

TEÁOR 64.19 Egyéb monetáris közvetítés

A Kibocsátó egyéb tevékenységei:

(TEÁOR 64.91) Pénzügyi lízing

(TEÁOR 64.99) Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

(TEÁOR 66.12) Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység

(TEÁOR 66.19) Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

(TEÁOR 66.22) Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

(TEÁOR 66.30) Alapkezelés

(TEÁOR 69.20) Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

(TEÁOR 68.20) Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

(TEÁOR 85.59) M.n.s. egyéb oktatás

(TEÁOR 56.29) Egyéb vendéglátás

B.16. A Kibocsátó főrésztvényesei

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrésztvényből áll.

#### Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése             | Teljes alaptőke               |                               |                     |                               |                               |                     |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|
|   | Tárgyév elején (január 1-jén) |                               |                     | Időszak végén (március 31-én) |                               |                     |
|   | Tulajdoni hányad              | Szavazati hányad <sup>1</sup> | Résztvény darabszám | Tulajdoni hányad              | Szavazati hányad <sup>1</sup> | Résztvény darabszám |
| Belföldi intézményi/társaság            | 18,84%                        | 18,86%                        | 52.750.611          | 19,44%                        | 19,56%                        | 54.435.280          |
| Külföldi intézményi/társaság            | 77,01%                        | 77,10%                        | 215.635.699         | 75,23%                        | 75,68%                        | 210.641.025         |
| Belföldi magánszemély                   | 2,98%                         | 2,98%                         | 8.344.202           | 3,66%                         | 3,68%                         | 10.237.945          |
| Külföldi magánszemély                   | 0,13%                         | 0,13%                         | 356.377             | 0,16%                         | 0,16%                         | 435.327             |
| Munkavállalók, vezető tisztviselők      | 0,80%                         | 0,80%                         | 2.240.465           | 0,82%                         | 0,82%                         | 2.290.500           |
| Saját résztvények <sup>2</sup>          | 0,12%                         | 0,00%                         | 323.520             | 0,60%                         | 0,00%                         | 1.667.632           |
| Allamháztartás részét képező tulajdonos | 0,08%                         | 0,08%                         | 219.372             | 0,08%                         | 0,08%                         | 219.800             |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények      | 0,04%                         | 0,04%                         | 122.218             | 0,03%                         | 0,03%                         | 70.694              |
| Egyéb <sup>3</sup>                      | 0,00%                         | 0,00%                         | 7.546               | 0,00%                         | 0,00%                         | 1.807               |
| <b>ÖSSZESEN</b>                         | <b>100,00%</b>                | <b>100,00%</b>                | <b>280.000.010</b>  | <b>100,00%</b>                | <b>100,00%</b>                | <b>280.000.010</b>  |

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

<sup>2</sup> A saját résztvényt szám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP résztvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP résztvény állomány nem minősül saját résztvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2020. március 31-én 2.963.204 darab OTP résztvény volt.

<sup>3</sup> A nem azonosított résztvények állománya.

Forrás: Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

#### A saját tulajdonban lévő résztvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2019)

|                 | január 1. | március 31. | június 30. | szepember 30. | december 31. |
|-----------------|-----------|-------------|------------|---------------|--------------|
| OTP Bank        | 323.520   | 1.667.632   |            |               |              |
| Leányvállalatok | 0         | 0           |            |               |              |
| Mindösszesen    | 323.520   | 1.667.632   |            |               |              |

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)

#### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

| Név                                | Nemzetiség <sup>1</sup> | Tevékenység <sup>2</sup> | Mennyiség (db) | Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup> | Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup> | Megjegyzés <sup>5</sup> |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | B                       | T                        | 24.000.000     | 8,57%                             | 8,62%                               | -                       |
| KAFIJAT cégcsoport                 | B                       | T                        | 19.695.748     | 7,03%                             | 7,08%                               | -                       |
| OPUS Securities S.A.               | K                       | T                        | 14.496.476     | 5,18%                             | 5,21%                               | -                       |
| Groupama Csoport                   | K                       | T                        | 14.334.995     | 5,12%                             | 5,15%                               | -                       |

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2020. első negyedéves eredményről (2020. május 8.)



| B.17.           | <p>A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek a minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Hitelminősítő</th> <th rowspan="2">Minősítési kategória</th> <th colspan="2">Minősítés</th> </tr> <tr> <th>Hosszú lejáratú</th> <th>Rövid lejáratú</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="5">Moody's</td> <td>Deviza betét minősítés</td> <td>Baa3*</td> <td>Prime-3</td> </tr> <tr> <td>Forint betét minősítés</td> <td>Baa1*</td> <td>Prime-2</td> </tr> <tr> <td>Forint és deviza partnerkockázati minősítés</td> <td>Baa1</td> <td>Prime-2</td> </tr> <tr> <td>Lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)</td> <td>Ba1</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)</td> <td>Ba3(hyb)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">S&amp;P Global</td> <td>Forint és deviza adós minősítés</td> <td>BBB*</td> <td>A-2</td> </tr> <tr> <td>Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés</td> <td>BBB</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* stabil minősítői kilátással</i></p> <p>A Moody's esetén a lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) és a lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) minősítése a spekulatív kategóriába sorolható, míg a hosszú és a rövid lejáratú forint- és devizabetét besorolások, valamint partnerkockázati minősítések a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.</p> <p>Az S&amp;P Global minősítései a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.</p> <p>A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's és az S&amp;P Global hivatalos weboldalán.</p> | Hitelminősítő   | Minősítési kategória | Minősítés |  | Hosszú lejáratú | Rövid lejáratú | Moody's | Deviza betét minősítés | Baa3* | Prime-3 | Forint betét minősítés | Baa1* | Prime-2 | Forint és deviza partnerkockázati minősítés | Baa1 | Prime-2 | Lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) | Ba1 | - | Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) | Ba3(hyb) | - | S&P Global | Forint és deviza adós minősítés | BBB* | A-2 | Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés | BBB | A-2 |
|-----------------|--|-----------------|----------------------|-----------|--|-----------------|----------------|---------|------------------------|-------|---------|------------------------|-------|---------|---|------|---------|---|-----|---|--|----------|---|------------|---------------------------------|------|-----|---|-----|-----|
| Hitelminősítő   | Minősítési kategória   |                 |                      | Minősítés |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 |  | Hosszú lejáratú | Rövid lejáratú       |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
| Moody's         | Deviza betét minősítés   | Baa3*           | Prime-3              |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 | Forint betét minősítés   | Baa1*           | Prime-2              |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 | Forint és deviza partnerkockázati minősítés  | Baa1            | Prime-2              |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 | Lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)  | Ba1             | -                    |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 | Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)   | Ba3(hyb)        | -                    |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
| S&P Global      | Forint és deviza adós minősítés  | BBB*            | A-2                  |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
|                 | Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés  | BBB             | A-2                  |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |
| B.18.-<br>B.50. | <i>nem értelmezhető</i>  |                 |                      |           |  |                 |                |         |                        |       |         |                        |       |         |   |      |         |   |     |   |  |          |   |            |                                 |      |     |   |     |     |

### C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

|                |  |
|----------------|--|
| C.1.           | <p>A Kötvények zéró kupon kötvények (diszkontkötvények), lejáratkor névértéket fizetnek.</p> <p>A Kötvények ISIN Kódja: HU0000359724</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 200.000.000.000 Ft-ot (kétszázmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeget (ezen EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON összeg forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (vagy ennek megfelelő összegű EUR, USD, CHF, BGN, HRK, RSD, UAH, RUB vagy RON) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet ("Kötvényrendelet"), illetve a Tpt. 12/B.§ értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények jegyzési eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.</p> |
| C.2.           | A Kötvények több Részletben kerülhetnek forgalomba hozatalra HUF-ban.  |
| C.3. –<br>C.4. | <i>nem értelmezhető</i>  |
| C.5.           | <p>A Kötvények Magyarország területén kerülnek kibocsátásra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen</p>  |

|                |  |
|----------------|--|
|                | <p>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.</p> <p>Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p> |
| C.6. –<br>C.7. | <i>nem értelmezhető</i>  |
| C.8.           | <p>A Kötvények a Kötvényrendelet és a Tpt. 12/B.§ értelmében, hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tpt. 12/B.§ szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvény a Kibocsátónak a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) és az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (CRR.) szerinti alárendelt kötelezettségvállalását testesíti meg azzal, hogy a Hpt. alapján a Kibocsátó felszámolása esetén Kötvényből eredő tartozást a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, de az XS0274147296 és az XS2022388586 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközökből, valamint az XS0272723551 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközhöz kapcsolódó származtatott eszközökből fakadó tartozásokat megelőzően szükséges kielégíteni. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.</p>  |
| C.9.           | <p>A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint olyan Kötvény, amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("<b>Diszkont Kötvény</b>");</p> <p>A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("<b>Fordulónap</b>") 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 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>  |

|       |   |
|-------|---|
|       | Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll. |
| C.10. | <i>nem értelmezhető</i>   |
| C.11. | A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezi a Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT).  |
| C.12. | <i>nem értelmezhető</i>   |
| C.22. |   |

#### **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><b><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i></b><br/> 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><b><i>Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok (Kibocsátói kockázat)</i></b><br/> Az OTP Csoport működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Kötvénytulajdonos számára Kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam kitétségi- és működési kockázat, peres eljárások kockázata, folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok, általános csoportszerkezet kockázata, az OTP Csoport működése engedélyektől függ.</p> <p><b><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok</i></b><br/> 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><b><i>Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatokból eredő kockázatok</i></b><br/> Az OTP Bank – valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport – tevékenysége a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kiemelt Adó- és Vámigazgatósága hatáskörébe tartozik. Az adóhatóság az általa meghatározott ellenőrzés vizsgálati programja alapján végez ellenőrzéseket az OTP Bank, valamint az OTP Bank által képviselt áfa-csoport tevékenységét illetően.</p> <p><b><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i></b><br/> 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.<br/> 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</p> |

|      |  |
|------|--|
|      | <p>megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p><b>Általános jogi kockázatok</b><br/>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.<br/>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><b>Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok</b><br/>A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések rendezik. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az OTP Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet az OTP Csoport pénzügyi helyzetére.</p> <p><b>Idegen források / saját tőke arány</b><br/>A Kötvényprogram együttes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó, közgyűlés által elfogadott auditált IFRS konszolidált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó konszolidált saját tőkéjének összegét (jelen arányszám mértéke: 7,10).</p> |
| D.3. | <p>A kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzügyi piacok változásaiból eredően illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, az aukciós eljárás kockázata, jegyzési eljárás kockázata, likviditási kockázat, továbbá annak kockázata, hogy az MNB a szanalási eljárás során gyakorolhatja a Kötvényekre vonatkozóan a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó jogosultságát, amelyekkel kapcsolatban a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a magyarországi vállalati- illetve banki kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárta előtt esetleg csak jelentős árfolyam- illetve tőkeveszteséggel tudja eladni a Kötvényeket.</p>   |
| D.4. | <i>nem értelmezhető</i>  |
| –    |  |
| D.6. |  |

## E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

|                |  |
|----------------|--|
| E.1.-<br>E.2a. | <i>nem értelmezhető</i>  |
| E.2b.          | <p>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.<br/>A Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó általános vállalatfinanszírozási célokra fordítja.</p>  |
| E.3.           | <p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatal tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján az adott forgalomba hozatal esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával a Magyar Nemzeti Bankot tájékoztatja és azt közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> |

|                |  |
|----------------|--|
|                | Közzétételi Helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja ( <a href="http://www.otpbank.hu">www.otpbank.hu</a> ); (ii) a Budapesti Értéktőzsde honlapja ( <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> ), (iii) az MNB által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer honlapja ( <a href="https://kozzetetelek.mnb.hu">https://kozzetetelek.mnb.hu</a> ); (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. |
| E.4.           | 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 összeférhetetlenség.  |
| E.5. -<br>E.6. | <i>nem értelmezhető</i>  |
| E.7.           | 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.   |