



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 10.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_VK_USD_1 2021/II

001 SOROZATRÉSZLET

VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ FÉLÉVENTE KAMATOT FIZETŐ

VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2020. FEBRUÁR 21.

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://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapon tette közzé.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_VK_USD_1 2021/II |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | USD |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Eddig kibocsátott Sorozat
össznévértéke: | 0 USD |
| | (ii) A jelen Részkibocsátás
össznévértéke: | minimum 10.000 USD |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 99,9985%-a |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | 100 USD |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2020. április 2. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2020. április 2. |
| | (iii) Futamidő: | 2020. április 2. – 2021. április 2. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2021. április 2. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | Változó Kamatozás, a Kamatláb mértéke a Referencia kamatláb jelen Végleges Feltételek 17. pontjában részletezett feltételek szerint |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | Visszaváltás névértéken |
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a
Visszaváltási/Kifizetési Alap
változása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 Rendelkezők

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők: *Nem alkalmazandó*

17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: Alkalmazandó

(i) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referencia kamatlábat olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely a jelen Végleges Felvételek kiadásakor szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.

(ii) Meghatározott Kamatfizetési Napok: 2020. október 2., 2021. április 2.

(iii) Munkanap Szabály: Amennyiben a Kamatfizetési Nap nem munkanapra esik a Kamat kifizetése a következő munkanapon – amely egyben az Alaptájékoztató V. 4.8.3.2. pontja szerinti Fizetési Nap is – esedékes.

(iv) További Kereskedelmi Központ(ok): *Nem alkalmazandó*

(v) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: Az első, 2020. április 2-től 2020. október 2-ig tartó kamatperiódusban a Kamatláb mértéke évi 1,10%, a 2020. október 2-i Kamatfizetési Napon 0,55 USD Kamatösszeg fizetendő 100 USD névértékre vonatkozóan.
A második kamatperiódus esetén a Kamatláb megállapításának módja: a Kamatmeghatározási Napon érvényes Referencia kamatláb (két tizedes jegyre kerekítve) mínusz 0,60% p.a., melyet a Kibocsátó a Kamatmeghatározási Napon hivatalosan közzétesz a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

(vi) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): *Nem alkalmazandó*

(vii) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás: Alkalmazandó

– Referencia kamatláb: 6 havi USD LIBOR („London Inter Bank Offered Rate”); Bloomberg oldal kódja: „US0006M”

– Kamatmeghatározás Napja: Az első Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap. Ha az adott napon nem kerül Referencia kamatláb meghatározásra az „US0006M” Bloomberg oldalon, akkor az

oldalon elérhető legutolsó Referencia kamatláb alkalmazandó.

– Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: Bloomberg oldal kódja: „US0006M”

(viii) ISDA Meghatározás: *Nem alkalmazandó*

(ix) Kamatfelár(ak): *Nem alkalmazandó*

(x) Minimális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*

(xi) Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*

(xii) Kamatbázis: Tényleges/365

(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: A Referencia kamatláb értéke két tizedes jegyre kerekítve alkalmazandó.

18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Az Alaptájékoztató V. 4.8.4.2 (ii) pontja szerint

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

23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: Névérték

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, *Nem alkalmazandó*

ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel:

- | | | |
|-----|--|--|
| 27. | Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 28. | Kijelölt Iroda: | Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján. |
| 29. | Egyéb különös feltételek: | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Értékesítés

- | | | |
|-----|---|--|
| 30. | Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: | OTP Bank Nyrt. |
| 31. | Jegyzési Garanciavállaló: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 32. | Az ajánlattétel feltételei:
(i) a jegyzés/aukcio helye és módja: | <p>Jegyzési megbízást az Alaptájékoztatóban írottaknak megfelelően</p> <p>(i) a befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókokban, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó honlapján és</p> <p>(ii) – erre vonatkozó külön szerződések megkötése esetén – az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül lehet megadni a Forgalmazónál.</p> <p>A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.</p> |
| | (ii) a jegyzés/aukcio ideje: | <p>2020. február 24. – 2020. április 2.</p> <p>Jegyzések</p> <p>(i) a jegyzési helynek minősülő fiókok nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt, míg</p> <p>(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, 2020. április 2-án mindegyik jegyzési helyen 12:00 óráig tehetők jegyzési nyilatkozatok.</p> <p>A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összevontértékének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.</p> |
| | (iii) a jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: | A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 USD, azaz 10 db 100 USD névértékű kötvény. |
| | (iv) Túljegyzés: | A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett össznévértékét 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 és a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer (<https://kozvetitelek.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), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer (<https://kozvetitelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi 2020. április 2-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
34. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – 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: 11782007-19116598
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: 2019. június 28., H-KE-III-408/2019.
39. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2014/423. d.) és 2019/139. számú határozataiban foglalt felhatalmazás alapján a TÉÁB 2020. február 20-i Kibocsátói döntése.
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: HU0000359484
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 Részkiadásra 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.	A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket és a Kötvénytulajdonosokat, hogy ▪ ez az Összefoglaló a vonatkozó Végleges Feltételek bevezetőjének tekintendő; ▪ az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztató és az alkalmazandó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia; ▪ 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 ▪ 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. 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 a 200.000.000.000 forintot. A Magyar Nemzeti Bank (az "MNB" vagy „Felügyelet”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tpt.") szerinti engedélyt 2019. június 28-án adta meg a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetmény közzétételének engedélyezésére. 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 hirdetményt 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 hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie.
------	---

	Az Alaptájékoztató és a hirdetésny felrevezető 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. Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítései – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére. 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. 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. A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozatallal 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 hozatallal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek. 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.
A.2.	<i>nem értelmezhető</i>

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

B.1.	A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: OTP Bank Nyrt.
B.2.	A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa: ▪ székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585; ▪ jogi személy-azonosító (LEI): 529900W3MOO00A18X956 ▪ jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság; ▪ működésére irányadó jog: magyar ▪ bejegyzés országa: Magyarország.
B.3.– B.4a.	<i>nem értelmezhető</i>
B.4b.	Magyarország: A rekordnagyságú, 5,3%-os 2019 1Q GDP-növekedést követően 2Q-ban 4,9%-kal bővült a magyar gazdaság. Bár az euró zóna, ezen belül is főként a német gazdaság gyengébb teljesítménye negatívan hat a magyar növekedésre, az év egészében a piaci konszenzus 4,5%-os GDP-bővülést vár; az OTP Bank előrejelzése 4,8%. A növekedés elsődleges hajtóereje a stabil belső kereslet és a beruházások erőteljes dinamikája. A Jegybank szeptemberi inflációs jelentése 2020-ra 3,3%-os gazdasági növekedést és 3,4%-os éves inflációt prognosztizál. Várakozása szerint 2019-ben a költségvetés hiánya 1,7-1,8% között alakulhat,

	2020-ban pedig 1%-ra csökken. Ezzel párhuzamosan folytatódik a GDP-arányos államadósság erőteljes mérséklődése. A lassuló európai konjunktúra miatt erősödtek a lefelé mutató inflációs kockázatok, emiatt az MNB az elmúlt három hónapban nem változtatott a monetáris kondíciókon, azok várhatóan hosszabb időszakra fennmaradnak. A hazai állampapírhozamok ytd jelentősen, futamidő függvényében 100-150 bp-tal kerültek lejjebb, a 3 havi BUBOR pedig a június végi 25 bázispontos szintről szeptember végére 21 bp-ra mérséklődött és azóta is stabilan ott tartózkodik. 2019 első kilenc hónapjában új rekordra nőttek a lakossági hitelfolyósítások Magyarországon. Az év elején bejelentett, július 1-jétől életbe lépett, részben demográfiai célú kormányzati intézkedések (babaváró hitel, falusi CSOK, CSOK-kiterjesztés) élénk keresletet generáltak. A babaváró hitelek esetében pl. az első három hónapban 277 milliárd forintnyi szerződéskötésre került sor, de számottevő volt az igény a falusi CSOK-hitelek iránt is. Szektorszinten továbbra is a fogyasztási hitelállományok növekedése maradt a legdinamikusabb a lakossági portfólión belül: y/y 27%-ot meghaladóan nőttek az állományok. A jelzáloghitelek ennél mérsékeltebb ütemben, 4,7%-kal bővültek az elmúlt 12 hónapban. A vállalati állományok 14,4%-kal kerültek feljebb. Az OTP Csoport országai: A lassuló globális gazdasági környezetben a közép-kelet-európai régió továbbra is jól teljesít: a stabil, 2,0-4,5% közötti növekedés javuló egyensúlyi mutatókkal, csökkenő munkanélküliségi rátákkal és viszonylag alacsony hitelpenetrációs szintekkel párosul. 3Q-ban az OTP Csoport több országának hitelminősítése javult: augusztusban a Fitch az orosz adóbsorolást javította 'BBB'-ról 'BBB'-re, szeptemberben az ukrán minősítést javította a Fitch és S&P (egyaránt 'B'-ről 'B'-re) és javult a szerb besorolás is (Fitch: 'BB'-ről 'BB+'-ra, illetve Moody's: a 'Ba3' besorolás kilátása stabilról pozitívrá változott). A kedvező képet egyedül Románia árnyalja: a 4%-ot meghaladó költségvetési hiány miatt ismét túlzott-deficit eljárás indulhat Brüsszel részéről. Oroszországban a folytatódó deflációs trend szeptemberben és októberben újabb jegybanki kamatcsökkentést eredményezett (a jelenlegi szint 6,50%) és még további lazításokra kerülhet sor az elkövetkező 12 hónapban. Bár a gazdaság összességében sikerrel alkalmazkodott a nemzetközi szankciókhoz – a folyó fizetési mérleg jelentős többletet mutat, hasonlóan a fiskális pozícióhoz, a munkanélküliség rekord-alacsony szinten áll (4,5%) –, ugyanakkor a növekedés továbbra is mérsékelt ütemű. A lakosság eladósodottsága nőtt és a jegybank által bevezetett szigorítások komoly gátat szabnak a fogyasztási hitelek korábban tapasztalt dinamikus növekedésének. Ukrajnában a már említett javuló hitelminősítések és néhány kormányzati intézkedés jelentős befektetői érdeklődést generált: az UAH dollárral szembeni záróárfolyama az időszak végére 24 közelébe erősödött. A gazdasági miniszter októberi előrejelzése alapján az ukrán GDP 2020-ban 3,5%-kal bővülhet. Ugyanakkor az IMF-fel még nem jött létre az új, készenléti hitel-megállapodás, mely fontos lenne annak érdekében, hogy stabilizálja a piac bizalmát és az ország biztonságosan refinanszírozhassa az elkövetkező évek jelentős külső adósságlejáratait.																
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 10 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) és Moldovában (Mobiasbanca – OTP Group S.A.). Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlását az alábbi táblázat mutatja. <table><tr><th></th><th>2018 9M</th><th>2019 9M</th><th>Változás</th></tr><tr><th></th><th colspan="2">milliárd forint</th><th>(Y/Y)</th></tr><tr><td>Konszolidált adózott eredmény</td><td>240,504</td><td>309,603</td><td>29%</td></tr><tr><td>Korrektciós tételek (összesen)</td><td>-22,328</td><td>-3,498</td><td>-84%</td></tr></table>		2018 9M	2019 9M	Változás		milliárd forint		(Y/Y)	Konszolidált adózott eredmény	240,504	309,603	29%	Korrektciós tételek (összesen)	-22,328	-3,498	-84%
	2018 9M	2019 9M	Változás														
	milliárd forint		(Y/Y)														
Konszolidált adózott eredmény	240,504	309,603	29%														
Korrektciós tételek (összesen)	-22,328	-3,498	-84%														

	Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	262,832	313,101	19%
	OTP Core ¹ (Magyarország)	139,622	145,651	4%
	DSK Csoport (Bulgária)	38,384	53,779	40%
	OTP Bank Románia	4,793	5,414	13%
	OBH (Horvátország)	20,908	26,523	27%
	OBS (Szlovákia)	0,570	1,979	247%
	OTP Bank Szerbia	1,348	4,594	241%
	CKB Csoport (Montenegró)	2,278	3,296	45%
	Lízing	7,473	5,339	-29%
	Alapkezelés eredménye	2,878	2,656	-8%
	OTP Bank Oroszország	18,893	22,055	17%
	OTP Bank Albánia	-	2,233	-
	OTP Bank Ukrajna	18,234	25,608	40%
	Mobiasbanca (Moldova)	-	1,248	-
	Corporate Center	4,551	3,335	-27%
	Egyéb	2,900	9,392	324%
	Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja be.			
		2018 9M	2019 9M	Változás
	Magyarország	50,5%	39,8%	-10,7%p
	Bulgária	14,9%	20,4%	5,5%p
	Horvátország	13,2%	10,9%	-2,3%p
	Románia	5,2%	4,8%	-0,4%p
	Oroszország	5,1%	4,9%	-0,1%p
	Szerbia	3,8%	8,8%	5,0%p
	Szlovákia	3,2%	2,5%	-0,7%p
	Ukrajna	2,6%	3,1%	0,5%p
	Montenegró	1,6%	2,4%	0,8%p
	Albánia	-	1,3%	-
	Moldova	-	1,1%	-
B.6. – B.8.	<i>nem értelmezhető</i>			
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, 2017. és 2018. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.			
B.11.	<i>nem értelmezhető</i>			
B.12.	Az OTP Csoport 2019. első kilenchesi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján: ²			
	Eredménykimutatás (millió forint)	2018 9M	2019 9M	Y/Y
	Konszolidált adózás utáni eredmény	240.504	309.603	29%
	Korrekciós tételek (összesen)	-22.328	-3.498	-84%
	Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	262.832	313.101	19%
	Adózás előtti eredmény	295.494	351.387	19%
	Működési eredmény	297.305	370.054	24%
	Összes bevétel	653.954	772.210	18%
	Nettó kamatbevétel	443.383	510.423	15%
	Nettó díjak, jutalékok	164.126	197.001	20%
	Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	46.444	64.786	39%

¹ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) rész-konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

² Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. első kilenchesi eredmény (2019. november 8.)

Működési költség	-356.649	-402.155	13%
Kockázati költségek	-5.890	-22.216	277%
Egyedi tételek	4.080	3.549	-13%
Társasági adó	-32.663	-38.286	17%
Főbb mérlegtételek záróállományok (millió forint)	2018	2019 9M	YTD
Mérlegfőösszeg	14.590.288	18.971.033	30%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	8.376.765	11.066.584	32%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	9.078.803	11.784.419	30%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-702.038	-717.835	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	11.639.699	14.653.646	26%
Kibocsátott értékpapírok	417.966	398.097	-5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.429	252.141	210%
Saját tőke	1.826.657	2.203.898	21%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2018 9M	2019 9M	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,3%	21,1%	1,8%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	21,1%	21,3%	0,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,6%	2,5%	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,89%	3,00%	0,11%p
Teljes bevétel marzs	6,36%	6,26%	-0,09%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,14%	-0,17%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,47%	3,26%	-0,20%p
Kiadás/bevétel arány	54,5%	52,1%	-2,5%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,07%	0,21%	0,14%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,06%	0,18%	0,12%p
Effektív adókulcs	11,1%	10,9%	-0,2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	76%	4%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,2%	16,8%	0,7%p
Tier1 ráta	14,3%	14,3%	0,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,3%	14,3%	0,0%p

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása alapján ³ :				
Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 9M	2019 9M
Tőkeáttételi mutató (leverage)	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. Példa 2019 9M-ra: $\frac{1.934.955,7}{20.166.479,1} = 9,6\%$ Példa 2018 9M-re: $\frac{1.316.431,5}{15.354.340,5} = 8,6\%$	8,6%	9,6%
Likviditás-fedezeti mutató (LCR)	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditás-fedezeti 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) $\geq 100\%$ 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 repóképességnek 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. Példa 2019 9M-re: $\frac{4.805.323,0}{3.480.779,5-742.239,9} = 175\%$ Példa 2018 9M-re: $\frac{4.042.301,9}{2.587.543,2-542.770,3} = 198\%$	198%	175%
Nettó hitel/betét arány	A nettó hitel/betét arány 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. Példa 2019 9M-re: $\frac{11.066.584,4}{14.638.949,6} = 75,6\%$ Példa 2018 9M-re:	71,8%	75,6%

³ Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. első kilenchravi eredmény (2019.november 8.)

			$\frac{7.908.032,6}{11.020.890,6} = 71,8\%$		
ROE (számveteli eredményből)	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 számveteli 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 mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.) Példa 2019 9M-re: $\frac{309.603,0 \cdot 1,34}{1.962.687,6} = 21,1\%$ Példa 2018 9M-re: $\frac{240.503,7 \cdot 1,34}{1.668.480,8} = 19,3\%$	19,3%	21,1%	

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta bekövetkezett lényeges változások:

Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.

Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

Az OTP Bank Nyrt. bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD, mint eladók adásvételi szerződést írtak alá a Groupama Csoport egyik bolgár leányvállalatával, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD-vel, mint vevővel az Express Life Bulgaria társaságban fennálló 100%-os részesedésük értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról.

2019. szeptember 24-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az

	SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank Nyrt. 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került. Az OTP Bank Nyrt. montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. között 2019. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. március végi adatok alapján az SGM 11,9%-os piaci részesedésével Montenegró 3. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni. 2019. március 29-én megtörtént az albán tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. („SGAL”) az OTP Bank 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az albán bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 10 országában van jelen. Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. 2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedése, valamint egyéb leányvállalatai az OTP Bank tulajdonába került. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki 2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítható. A kötvényeket a Moody’s Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő ’Ba1’ minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourg Tőzsdére. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje várakozásainak megfelelően - a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül. Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanalási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az
--	--

	MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg. A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Bankcsoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő: - elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül). A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2020. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak. A legutóbbi, auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.
B.13.	A közelmúltban történt, kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló események az alábbiak: Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni. Az OTP Bank Nyrt. bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD, mint eladók adásvételi szerződést írtak alá a Groupama Csoport egyik bolgár leányvállalatával, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD-vel, mint vevővel az Express Life Bulgaria társaságban fennálló 100%-os részesedésük értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. Az OTP Bank Nyrt. 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról. 2019. szeptember 24-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank Nyrt. 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került.

	Az OTP Bank Nyrt. montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. között 2019. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. március végi adatok alapján az SGM 11,9%-os piaci részesedésével Montenegro 3. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni. 2019. március 29-én megtörtént az albán tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. („SGAL”) az OTP Bank 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az albán bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 10 országában van jelen. Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. 2019. december 13-án megtörtént a szlovén tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedése, valamint egyéb leányvállalatai az OTP Bank tulajdonába került. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki 2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik. A kötvényeket a Moody's Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő 'Ba1' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Tőzsdére. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje várakozásainak megfelelően - a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitettségértékének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL-követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül. Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Sanálási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg. A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) és ennek keretében a Bolgár Nemzeti Bankkal, a Román Nemzeti Bankkal, a Szlovák Nemzeti Bankkal és a Horvát Nemzeti Bankkal folytatott többoldalú eljárás során meghozott együttes döntés alapján, a Magyar Nemzeti Bank – határozat formájában – az OTP Bankcsoport számára, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő: - elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum
--	---

	7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül); - a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül). A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2020. február 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.																																																																																										
B.14.	A Kibocsátó irányítási-tulajdonlási szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP 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).																																																																																										
B.15.	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 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: <table><tr><td>(TEÁOR 64.91)</td><td>Pénzügyi lízing</td></tr><tr><td>(TEÁOR 64.99)</td><td>Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés</td></tr><tr><td>(TEÁOR 66.12)</td><td>Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység</td></tr><tr><td>(TEÁOR 66.19)</td><td>Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység</td></tr><tr><td>(TEÁOR 66.22)</td><td>Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység</td></tr><tr><td>(TEÁOR 66.30)</td><td>Alapkezelés</td></tr><tr><td>(TEÁOR 69.20)</td><td>Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység</td></tr><tr><td>(TEÁOR 68.20)</td><td>Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése</td></tr><tr><td>(TEÁOR 85.59)</td><td>M.n.s. egyéb oktatás</td></tr><tr><td>(TEÁOR 56.29)</td><td>Egyéb vendéglátás</td></tr></table>	(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, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	(TEÁOR 85.59)	M.n.s. egyéb oktatás	(TEÁOR 56.29)	Egyéb vendéglátás																																																																						
(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, bérlet 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 <table><tr><th rowspan="2">Tulajdonosi kör megnevezése</th><th colspan="6">Teljes alaptőke</th></tr><tr><th colspan="3">Tárgyév elején (január 1-jén)</th><th colspan="3">Időszak végén (szeptember 30-án)</th></tr><tr><th></th><th>Tulajdoni hányad</th><th>Szavazati hányad¹</th><th>Résztvény darabszám</th><th>Tulajdoni hányad</th><th>Szavazati hányad¹</th><th>Résztvény darabszám</th></tr><tr><td>Belföldi intézményi/társaság</td><td>19,32%</td><td>19,47%</td><td>54.092.340</td><td>19,71%</td><td>19,74%</td><td>55.200.187</td></tr><tr><td>Külföldi intézményi/társaság</td><td>60,01%</td><td>60,49%</td><td>168.017.080</td><td>75,66%</td><td>75,75%</td><td>211.835.850</td></tr><tr><td>Belföldi magánszemély</td><td>3,53%</td><td>3,56%</td><td>9.896.546</td><td>3,45%</td><td>3,46%</td><td>9.666.808</td></tr><tr><td>Külföldi magánszemély</td><td>0,10%</td><td>0,10%</td><td>278.348</td><td>0,09%</td><td>0,09%</td><td>249.907</td></tr><tr><td>Munkavállalók, vezető tisztségviselők</td><td>0,85%</td><td>0,86%</td><td>2.376.450</td><td>0,84%</td><td>0,84%</td><td>2.348.887</td></tr><tr><td>Saját résztvények ²</td><td>0,80%</td><td>0,00%</td><td>2.242.143</td><td>0,12%</td><td>0,00%</td><td>336.795</td></tr><tr><td>Államháztartás részét képező tulajdonos</td><td>0,08%</td><td>0,08%</td><td>219.072</td><td>0,08%</td><td>0,08%</td><td>219.372</td></tr><tr><td>Nemzetközi Fejlesztési Intézmények</td><td>0,05%</td><td>0,05%</td><td>143.308</td><td>0,05%</td><td>0,05%</td><td>140.342</td></tr><tr><td>Egyéb³</td><td>15,26%</td><td>15,39%</td><td>42.734.723</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td><td>1.862</td></tr><tr><td>ÖSSZESEN</td><td>100,00%</td><td>100,00%</td><td>280.000.010</td><td>100,00%</td><td>100,00%</td><td>280.000.010</td></tr></table> ¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. ² A saját résztvényszám 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 Konsolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2019. szeptember 30-án 3.071.312 darab OTP résztvény volt. ³ A nem azonosított résztvények állománya Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. első kilenchravi eredmény (2019.november 8.)	Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (szeptember 30-án)				Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Résztvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Résztvény darabszám	Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	19,71%	19,74%	55.200.187	Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	75,66%	75,75%	211.835.850	Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	3,45%	3,46%	9.666.808	Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,09%	0,09%	249.907	Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,84%	0,84%	2.348.887	Saját résztvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	336.795	Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372	Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,05%	0,05%	140.342	Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	1.862	ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010
Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke																																																																																										
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (szeptember 30-án)																																																																																							
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Résztvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Résztvény darabszám																																																																																					
Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	19,71%	19,74%	55.200.187																																																																																					
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	75,66%	75,75%	211.835.850																																																																																					
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	3,45%	3,46%	9.666.808																																																																																					
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,09%	0,09%	249.907																																																																																					
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,84%	0,84%	2.348.887																																																																																					
Saját résztvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	336.795																																																																																					
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372																																																																																					
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,05%	0,05%	140.342																																																																																					
Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	1.862																																																																																					
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010																																																																																					

	A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2019)																																		
	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.																														
OTP Bank	168.583	159.961	443.966	336.795																															
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0	0																															
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966	336.795																															
Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. első kilenchravi eredmény (2019.november 8.)																																			
Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2019. szeptember 30-án)																																			
Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵																													
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,58%	-																													
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.549.993	7,34%	7,35%	-																													
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,18%	-																													
Groupama Csoport	K	T	14.335.745	5,12%	5,13%	-																													
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 tizedes jegyre kerekítve																																			
⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.																																			
⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.																																			
Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2019. első kilenchravi eredmény (2019.november 8.)”																																			
B.17.	A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. Ezek a minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.																																		
	<table><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><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&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></table>				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	* stabil minősítői kilátással	
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																																
	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. Az S&P Global minősítései a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody’s és az S&P Global hivatalos weboldalán.																																		
B.18.- B.50.	nem értelmezhető																																		

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1.	A Kötvények változó kamatozású félévente kamatot fizető végtörlesztéses kötvények. A Kötvények ISIN Kódja: HU0000359484 A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során. 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 forintba való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).
------	---

	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. 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. A Kötvények jegyzési eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.
C.2.	A Kötvények több Részletben kerülhetnek forgalomba hozatalra USD-ben.
C.3. – C.4.	<i>nem értelmezhető</i>
C.5.	A Kötvények Magyarország területén kerülnek kibocsátásra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek. A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, 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. 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.
C.6. – C.7.	<i>nem értelmezhető</i>
C.8.	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 mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A Kötvények – amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik – a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.
C.9.	A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint olyan Kötvény, amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Kötvény"); A Kötvény vonatkozásában a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-

	számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül. A 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. 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. 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.
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.	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. <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. <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 kockázata, az OTP Csoport működése engedélyektől függ. <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. <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 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. Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok 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. 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. Általános jogi kockázatok 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. 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, értékpapírijogi, 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. Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok 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. Idegen források / saját tőke arány 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).
D.3.	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, 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.
D.4.	<i>nem értelmezhető</i>
–	
D.6.	

E. SZAKASZ – AJÁNLTATÉTEL

E.1.-	<i>nem értelmezhető</i>
E.2a.	

E.2b.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása. A Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó általános vállalatfinanszírozási célokra fordítja.
E.3.	<i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i> 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 járuléka, 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. Közzétételi Helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja (www.otpbank.hu); (ii) a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), (iii) az MNB által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer honlapja (https://kozzetetelek.mnb.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.
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. - 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.