



Az OTP Bank Nyrt.

2024/2025. évi

800.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogramja

Összevont Alaptájékoztatójának

3. számú kiegészítése

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

Az Alaptájékoztató 3. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank 2024. december 19-én kelt H-KE-III-996/2024. számú határozatával hagyta jóvá.

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585, a továbbiakban "Bank" vagy "Kibocsátó"), mint kibocsátó az OTP Bank Nyrt. 2024/2025. évi 800.000.000.000 (nyolcszázmilliárd) forint keretösszegű Kötvényprogramja részletes ismertetését tartalmazó Alaptájékoztatót, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2024. július 19-én kelt H-KE-III-332/2024. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2024. december 11-én az alábbi rendkívüli közzétételt jelentette meg: „Rendkívüli tájékoztatás – MNB határozat a többlettőke-követelmény mértékéről” a fenti közzétételben foglalt információ olyan lényeges tény vagy körülmény, amely indokoltá teszi az Alaptájékoztató kiegészítését.

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.1. MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMŰLTBELI ESEMÉNYEK pontjának *Tőkekövetelmények* című szakasza az alábbiakkal egészül ki:

▪ *Tőkekövetelmények*

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

- elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 1,01% pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,51% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- alapvető tőke (TIER 1) esetén 1,34% pont, ami alapján a kötelezően tartandó TIER1 minimum 7,34% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- a teljes tőkeegyelelési mutató (TSCR) esetén 1,79%pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkeegyelelési minimum 9,79% (szabályozói tőkepufferek nélkül).

A szavatoló tőkére és egyes elemeire vonatkozó minimumszintek 2025. január 1. napjától a következő felülvizsgálatig hatályosak.”

- II. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2024. december 4-én az alábbi rendkívüli közzétételt jelentette meg: „OTP Bank Nyrt. – Hitelminősítések kilátásainak változása” a fenti közzétételben foglalt információ olyan lényeges tény vagy körülmény, amely indokoltá teszi az Alaptájékoztató kiegészítését.

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.3. KIBOCSÁTÓ HITELMINŐSÍTÉSE pontja az alábbira változik:

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

Hitelminősítő	Minősítési kategória	Minősítés	
		Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú
Moody's	Deviza és Forint betét minősítés	Baa1 (+)	P-2
	Forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	P-2
	Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt)	Ba2	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	Baa3 (-)	-
	Lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt)	Ba3 (hyb)	-
S&P Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB- (0)	A-3
	Forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB-	A-3

Hitelminősítő	Minősítési kategória	Minősítés	
		Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú
S&P Global	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB-	-
	Lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság	BB	-
Scope	Kibocsátói minősítés	BBB+ (0)	-
	Elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB+ (0)	-
	Nem elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett adósság	BBB (0)	-
	Járulékos adósság (Tier 2 debt)	BB+ (0)	-
China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.	Kibocsátói minősítés (Kína – belföldi)	AAA (0)	-

(0) - stabil minősítési kilátással

(-) - negatív minősítési kilátással

(+) - pozitív minősítési kilátással

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

A Moody's esetén a lejáratl rendelkező alárendelt deviza adósság (Subordinated debt) 'Ba2', és a lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (Junior subordinated debt) 'Ba3' minősítése a spekulatív kategóriába sorolható és jelentős hitelkockázatnak lehetnek kitéve.

A hosszú lejáratú forint (Baa1) és devizabetét (Baa1) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (Baa1) közepes kockázati kategóriát jelölnek, amelyek esetében mérsékelt hitelkockázat mellett megjelenhetnek spekulatív jellemzők. A rövid lejáratú forint (P-2) és devizabetét (P-2) besorolások, valamint partnerkockázati minősítések (P-2) a minősített entitás erős képességét jelöli a rövid távú kötelezettségei teljesítésére. Mindegyik minősítés befektetési kategóriába tartozik.

Az S&P Global hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú adós minősítéseit, valamint a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit 'BBB-/A-3' szintre értékeli, valamint az OTP Bank Nyrt. elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior preferred) adósság minősítését is 'BBB-' szinten állapította meg. A kilátás a hosszú lejáratú adós minősítések esetében stabil.

Az S&P Global 'BBB-' minősítései a minősített entitás megfelelő képességét jelöli a kötelezettségei teljesítésére, amely kedvezőtlen gazdasági környezet vagy változó körülmények esetén gyengülhet. Az A-3 minősítés szerint a minősített entitás képessége a rövid távú pénzügyi kötelezettségei teljesítésére kielégítő. Az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak.

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

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

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

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

III. Tekintettel arra, hogy 2024. december 2. napján kihirdetésre került a 374/2024 (XII.2) sz. Kormányrendelet a Kamatstop intézkedés meghosszabbításáról, valamint az Alaptájékoztató jóváhagyása óta eltelt időszakban néhány további szabályozás is módosításra került, az Alaptájékoztató 4.4.1 MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMŰLTBELI ESEMÉNYEK című pontjának alábbi szakaszai kiegészítésre, illetve módosításra kerülnek a következők szerint.

- *Szociális hozzájárulási adó bevezetése* – kiegészítésre kerül az alábbival:

A 2024. június 18. napján kihirdetett, az állam működését érintő egyes törvények módosításáról szóló 2024. évi XXIX. törvény 113-115. §-ai alapján már nem kizárólag a veszélyhelyzet ideje alatti, hanem - 2024. augusztus 1-i hatálybalépését követően - állandó jogszabály rendelkezik a magánszemélyek személyi jövedelemadó köteles kamatjövödelmének 13 %-os szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettségéről. Kivételt képez ez alól az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövödelem.

- *Háborús veszélyhelyzet* – módosításra kerül az alábbiak szerint:

A veszélyhelyzet azóta több alkalommal meghosszabbításra került, legutoljára 2025. május 18. napjáig a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról és kezeléséről szóló 2022. évi XLII. törvény módosításáról szóló 2024. évi LIV. törvény által adott felhatalmazás alapján a 330/2024. (XI. 14.) számú Kormányrendelet által. Az eredetileg harminc napra kihirdethető veszélyhelyzet a Kormány az Országgyűlés felhatalmazás alapján korlátlan alkalommal meghosszabbíthatja, ha a veszélyhelyzet kihirdetésére okot adó körülmény továbbra is fennáll.

- *Kamatstop* – kiegészítésre kerül az alábbival:

A 2024. december 2. napján kihirdetett, a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 374/2024 (XII.2) Kormányrendelettel ismételt meghosszabbításra került az úgynevezett Kamatstop intézkedés, 2025. június 30-ig a fogyasztóknak nyújtott referencia-kamatlához kötött jelzáloghitel-szerződések esetén.

- *Bankszektort terhelő különadók* – kiegészítésre kerül az alábbiak szerint:

Extraprofit adó

A 2024. július 8. napján kihirdetett, az extraprofit adókról szóló 197/2022 (VI.4) Korm. rendelet módosításáról szóló 183/2024 (VII.8.) kormányrendelet több ponton változtatott a korábbi szabályokon:

- 1) A módosítás értelmében amennyiben a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás tulajdonában lévő állampapíroknak a 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományához viszonyítva a 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás a 2024. december 10-ig teljesítendő különadó fizetési kötelezettségét csökkenti, azzal, hogy az állampapírok napi átlagos állományának kiszámításához az állampapírok névértékét kell figyelembe venni. A csökkentés összege az állampapír-állomány névértéknövekményének 10 százaléka, de legfeljebb a különadó csökkentés figyelembevétele nélkül számított, adóévre fizetendő összegének 50 százaléka, azzal, hogy a csökkentés során az állampapír állomány névértéknövekménye legfeljebb azon összegben vehető figyelembe, amilyen összegben a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás a tulajdonában lévő valamennyi állampapírnak a 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományához viszonyítottan a 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik.
- 2) A módosítás értelmében 2024. augusztus 1-től emelkedik továbbá a pénzügyi tranzakciós illeték mértéke a hitelintézetek és a pénzforgalmi szolgáltatók részére általános esetben (az illeték mértéke 0,45 százalékra emelkedik (0,3 százalékról), de fizetési műveletenként legfeljebb 20 ezer forint lehet (ez utóbbi 10 ezer forintról emelkedik); készpénzfelvétel esetén a pénzügyi tranzakciós illeték 0,9 százalékra emelkedik (0,6 százalékról).

- 3) 2024. augusztus 1-től emelkedik az értékpapír tranzakciós illeték is: az illeték mértéke a pénzügyi eszköz ügyfélszámlán (értékpapírszámlán) jóváírt értéke (vételára), mint a tranzakciós illeték alapjának 0,45 százalékra emelkedik (0,3 százalékról), de vételesenként legfeljebb 20 ezer forint lehet (ez utóbbi 10 ezer forintról emelkedik). Mentésül az értékpapír tranzakciós illetékfizetési kötelezettség alól a pénzügyi eszköz vétele, ha magánszemély (kivéve egyéni vállalkozói minőségében) javára vételesenként 50 ezer forintot meg nem haladó értékben történik a korábbi 20 ezer forint helyett.
- 4) 2024. október 1-től bevezetésre kerül egy kiegészítő illeték is a konverziót tartalmazó ügyletek esetén, amely a jelenlegi tranzakciós illetéken felül fizetendő az érintett tranzakciók esetében. A módosítás értelmében amennyiben egy ügylet – fizetési művelet, értékpapír vétel, és pénzügyi eszközre vonatkozó csereügylet - a különböző pénz nemek közötti átváltást (konverziót) tartalmaz, úgy ezt az ügyletet magasabb tranzakciós illetékfizetési kötelezettség terheli. A kiegészítő illeték mértéke – az általános tranzakciós illetéken felül – tranzakciónként 0,45 százalék, és szintén a 20 ezer forintos limit alkalmazandó, amennyiben több ügylet valósul meg egyszerre, akkor csak a csereügylet alapján kell a tranzakciós illetéket megfizetni. A kiegészítő tranzakciós illetékfizetési kötelezettség csereügylet esetén, amennyiben egy azonnali és egy határidős adásvételi ügyletből áll, akkor az azonnali ügylet értéknapján, amennyiben a csereügylet több határidős ügyletből áll, akkor az első határidős ügylet értéknapján keletkezik. Külföldi pénz nemre szóló művelet esetén a teljesítési napon, csereügylet esetén pedig, amennyiben a csereügylet egy azonnali és egy határidős adásvételi ügyletből áll, akkor az azonnali ügylet értéknapján, amennyiben a csereügylet több határidős ügyletből áll, akkor az első határidős ügylet értéknapján érvényes, az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani. Az általános szabályoktól eltérően, ez a kiegészítő illeték belföldi természetes személy vagy vállalati ügyfél által ugyanazon pénzforgalmi szolgáltatónál vezetett számlák közötti ügyleteket, a hitelintézeteken és központi szerződő félén kívül a pénzügyi és befektetési vállalkozásoknak, befektetési alapkezelőknek és befektetés alapnak vezetett számla terhére megvalósított fizetési műveleteket is terheli, de nem vonatkozik a bankkártyás műveletekre.

Az Extraprofit adó szövegrész 2028/2023. (V.31.) Korm. rendeletre és a 209/2023. (V.31.) Korm. rendeletre vonatkozó szakaszai törlésre kerülnek.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A BEFEKTETŐ ELÁLLÁSI JOGA

Az a befektető, aki, illetve amely a jelen kiegészítés közzététele előtt Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult a jegyzési nyilatkozat visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. Az elállási jog a befektetőt csak abban az esetben illeti meg, ha a Kötvények még nem kerültek átadásra, amikor az Alaptájékoztató kiegészítését szükségessé tevő jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság felmerült vagy azt észlelték. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő két munkanapon belül gyakorolhatja (ez az elállási jog végső határideje) a Kötvény Végleges Feltételeiben megjelölt jegyzési helyeken, az ott meghatározott jegyzési időben.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató 3. sz. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 3. sz. kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2024. december 12.

OTP Bank Nyrt.