

OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

XIV. Jelzáloglevél Program

Alaptájékoztatójának

5. számú Kiegészítése

Jelen dokumentum alapjául szolgáló összevont alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: Alaptájékoztató), amelyek alapján a Jelzáloglevél Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett jelzálogleveleket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek formátumát.

2017. augusztus 30.

Az Alaptájékoztató 5. számú Kiegészítésének közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2017. szeptember 6-án kelt H-KE-III-636/2017. számú határozatával engedélyezte.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044659), mint kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó) az 1.000.000.000.000 forint keretösszegű XIV. Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóját, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2016. szeptember 30-án kelt H-KE-III-687/2016. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Tekintettel arra, hogy az OTP Bank Nyrt. 2017. augusztus 11-én az alábbi közzétételt jelentette meg: „OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény”:

- (i) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.4b pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek.

(A fejezet elkészítéséhez felhasznált anyagok: az OTP Bank Nyrt. 2017/2018. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2016. augusztus 8. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója)

2016-ban a magyar gazdaság növekedési üteme átmenetileg 2%-ra lassult a 2015-ös 3,1%-ot követően, ami mögött az EU-s források és az abból finanszírozott állami beruházások átmeneti, de jelentős csökkenése húzódott meg. Ugyanakkor a gazdaság mögöttes teljesítménye tovább javult. A kedvező munkaerő-piaci körülmények (emelkedő foglalkoztatottság, alacsony munkanélküliség, gyorsuló bérdinamika) hatására a fogyasztás tovább erősödött, a háztartások vásárolt fogyasztása 4,9%-kal bővült a 2015-ös 3,4%-ot követően. Ezzel párhuzamosan az ingatlanpiac a ciklusnak abba a szakaszába lépett, amikor megindulnak az építkezések és számos ágazatban megszűntek az üres kapacitások, így szükségessé vált a beruházás. Ráadásul az év végén újból beindultak az EU-s pályázatok előfinanszírozása. Mindez nagyon kedvező előjelnek számított 2017-tel kapcsolatban, amire nem cáfoltak rá a 2017-es első és második negyedéves adatok. A GDP növekedés 4,2%-ra ugrott, a beruházások 28%-kal emelkedtek éves alapon, és a második negyedévre is hasonlóan erős éves dinamikát vetítenek előre a kiskereskedelmi, építőipari és ipari adatok. Az ingatlanpiacon tovább emelkedtek az árak, a lakásépítések és az építési engedélyek, az irodapiacon is beindultak a fejlesztések, így összességében az év egészében 4% körül alakulhat a növekedés és kedvezőek a 2018-as kilátások is.

A hitelpiacon már 2016-ban egyértelműen megtörtént a fordulat: az év második felétől kezdve mind a lakossági, mind a vállalati nettó hitelfelvétel (új kihelyezéstörlesztés egyenlege) pozitív tartományba fordult. A pozitív tendencia 2017 első 5 hónapjában is folytatódott: a lakosság nettó hitelfelvétele 120 milliárd forinttal haladta meg a 2016 első 5 hónapjában látott értéket. A hiteleken belül elsősorban a lakáshitelek és a személyi hitelek esetében látunk erőteljes felfutást.

Az erős konjunktúrának köszönhetően a költségvetési pozíció is rendkívül kedvezően alakult, 2016-ban az államháztartás hiánya a GDP 1,8%-a volt, 2017 első negyedévében pedig 1,7% volt a négy negyedéves hiány. Az államadósság tovább csökkent, 2016 végére a GDP 74%-ra. Az erős fiskális politikai helyzet

pedig nagy mozgásteret ad a jegybank számára a jelenlegi laza monetáris kondíciók fenntartására.”

- (ii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.5 pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: OTP Bank) 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat. Az OTP Bank és a vele szoros (ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonynak minősülő) kapcsolatban álló vállalkozások (a továbbiakban: OTP Csoport) napjainkban mintegy 14,5 millió ügyfél pénzügyi igényeire adnak megoldást a régió 9 országában. Az OTP Bank hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Az OTP Bank azzal a szándékkal alapította az OTP Jelzálogbank Zrt-t, hogy az OTP Csoport hatékonyan bekapcsolódhasson Magyarországon a jelzáloghitelezésbe, és aktív szereplője legyen az ennek kapcsán kialakuló jelzáloglevél-piacnak. A fentieknek megfelelően az OTP Csoporton belül a Kibocsátó fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, birtokfejlesztési hitelek, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása.”

- (iii) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/4b pontja az alábbira változik:

„Az OTP Csoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Nemzetközi környezet:

A tengerentúlon az USA gazdasága jópár éve már a gazdasági konjunktúra érett fázisába lépett, amelyhez igazodva a Fed előbb kivezette az eszközvásárlási programját, majd egy lassú, óvatos kamatemelési ciklusba kezdett. Az USA gazdasága azonban az első negyedévre érdemben lassult, az inflációs nyomás mérséklődött, így a FED a márciusi emelést követően kivár. És bár a második negyedévben élénkült a növekedés, az amerikai gazdaság jó eséllyel már túljutott a konjunktúra ciklus legerőteljesebb felfelé ívelő szakaszán, így alapesetben a monetáris politikát előretekintve is csak lassan szigorít majd tovább, így a reálkamatok a következő két évben negatívak maradnak majd. A legnagyobb bizonytalanság az új elnök politikáját övezi. Amennyiben a Trump adminisztráció bevezet több kereskedelem korlátozó intézkedést, valamint jelentősebb költségvetési expanziót hajt végre fennáll annak a veszélye, hogy „túlfűtse” a már most is magas kapacitás kihasználtságon lévő amerikai gazdaságot, ezzel infláció emelkedést generálva és erősebb kamatemelést váltva ki a FED döntéshozóiból. Amíg azonban ezen intézkedések ténylegesen nem realizálódnak a Fed vélhetően kitart majd a jelenlegi nagyon óvatos monetáris szigorítási ciklusa mellett.

Az Európai gazdaság helyzete nagyon sokat javult az elmúlt három negyedévben, a gazdaság a konjunktúra korai, törékeny szakaszából átlépett az érett, belső kereslet által húzott szakaszba. A 2015-ös 2%-ot követően 2016-ban 1,8%-ra lassult a gazdasági növekedés az euró övezetben. Ám a lassulás mértéke elmaradt a várakozásoktól, majd 2016 végétől ismét gyorsult az európai gazdaság, az évesített negyedéves növekedés a tavalyi utolsó és a 2017 második negyedéve

között közelítette a 2,4%-ot, az éves bázisú növekedés pedig 2,1%-ig gyorsult, ami 0,7 százalékponttal magasabb, mint a fél évvel korábbi várakozás. A gyorsulásra annak ellenére került sor, hogy a korábbi egyszeri, kedvező külső sokkok – a jelentős euró gyengülés és olajár zuhanása - pozitív növekedési hatása kifutott. A rendkívül magas szintre emelkedett bizalmi mutatók és a hosszabb távú konjunktúrát jól előrejelző indikátorok – építési engedélyek, hitelfelvétel – egyaránt abba az irányba mutatnak, hogy a jelenlegi gyorsulás tartós jelenség lehet.

A kedvező konjunkturális kép több tényezőre vezethető vissza: egyrészt az euró övezet országainak többségében véget ért a költségvetési kiigazítás folyamata, miközben a monetáris politika továbbra is rendkívül támogató maradt. Tovább a korábbi euró gyengülés és olajár zuhanás kellő lökést tudott adni a gazdaságok számára, hogy átlendüljenek a holtpontra és érdemben javuljon a munkaerő-piaci helyzet. A foglalkoztatottság bővül, az első negyedévben már többen dolgoztak Európában, mint korábban bármikor és a munkanélküliség is fokozatosan csökken (jelenleg 9,1%, szemben a korábbi 12%-os csúccsal). Ez a munkaerő-piaci fordulat az, ami lehetővé tette egy szélesebb bázisú növekedés beindulását, a fogyasztás bővül, az ingatlanpiac mindenhol kezd magára találni, a hitelezési aktivitás erősödik. Az euró övezet számára további pozitívum, hogy a korábbi jelentős politikai kockázatok többsége – az euró szkeptikus pártok hatalomra jutása több tagországban – nem realizálódott, sőt a francia választások kimenetével megnyílt az út egy szorosabb integráció felé való elmozdulásnak is. Az erősödő gazdasági teljesítmény, illetve az éledező infláció hatására az EKB nagy valószínűség szerint 2017 végén a tervezettnél megfelelően leállítja az eszközvásárlási programját, és 2-2,5 évvel az USA-t követően az euró övezetben is elindulhat egy óvatos kamatemelési ciklus.

Magyarország:

2016-ban a magyar gazdaság növekedési üteme átmenetileg 2%-ra lassult a 2015-ös 3,1%-ot követően, ami mögött az EU-s források és az abból finanszírozott állami beruházások átmeneti, de jelentős csökkenése húzódott meg. Ugyanakkor a gazdaság mögöttes teljesítménye tovább javult. A kedvező munkaerő-piaci körülmények (emelkedő foglalkoztatottság, alacsony munkanélküliség, gyorsuló bérdinamika) hatására a fogyasztás tovább erősödött, a háztartások vásárolt fogyasztása 4,9%-kal bővült a 2015-ös 3,4%-ot követően. Ezzel párhuzamosan az ingatlanpiac a ciklusnak abba a szakaszába lépett, amikor megindulnak az építkezések és számos ágazatban megszűntek az üres kapacitások, így szükségessé vált a beruházás. Ráadásul az év végén újból beindultak az EU-s pályázatok előfinanszírozása. Mindez nagyon kedvező előjelnek számított 2017-tel kapcsolatban, amire nem cáfoltak rá a 2017-es első és második negyedéves adatok. A GDP növekedés 4,2%-ra ugrott, a beruházások 28%-kal emelkedtek éves alapon, és a második negyedévre is hasonlóan erős éves dinamikát vetítenek előre a kiskereskedelmi, építőipari és ipari adatok. Az ingatlanpiacon tovább emelkedtek az árak, a lakásépítések és az építési engedélyek, az irodapiacon is beindultak a fejlesztések, így összességében az év egészében 4% körül alakulhat a növekedés és kedvezőek a 2018-as kilátások is.

A hitelpiacon már 2016-ban egyértelműen megtörtént a fordulat: az év második felétől kezdve mind a lakossági, mind a vállalati nettó hitelfelvétel (új kihelyezés-

törlesztés egyenlege) pozitív tartományba fordult. A pozitív tendencia 2017 első 5 hónapjában is folytatódott: a lakosság nettó hitelfelvétele 120 milliárd forinttal haladta meg a 2016 első 5 hónapjában látott értéket. A hiteleken belül elsősorban a lakáshitelek és a személyi hitelek esetében látunk erőteljes felfutást.

Az erős konjunktúrának köszönhetően a költségvetési pozíció is rendkívül kedvezően alakult, 2016-ban az államháztartás hiánya a GDP 1,8%-a volt, 2017 első negyedévében pedig 1,7% volt a négy negyedéves hiány. Az államadósság tovább csökkent, 2016 végére a GDP 74%-ra. Az erős fiskális politikai helyzet pedig nagy mozgásteret ad a jegybank számára a jelenlegi laza monetáris kondíciók fenntartására.

Egyéb OTP-s országok:

Az OTP csoport országai közül továbbra is a magyar, szlovák és román gazdaság tart a legelőrébb a konjunktúra ciklusban. Ezen országok mindegyikére széleskörű, a belföldi felhasználás által hajtott gazdasági növekedés a jellemző. A Közép-Kelet európai régió jelenleg nagyon kedvező növekedési képet mutat, mivel a munkaerő-piaci helyzet kedvező, alacsony a munkanélküliség, elindult a bérnövekedés, és mindez kiegészülve az alacsony kamatkörnyezettel erős támaszt ad a belső keresletnek. Ráadásul külgazdasági sokkok esetén a költségvetés számára elegendő mozgástér áll rendelkezésre a növekedés fenntartásához. A balkáni régió országaiban, Bulgáriában, Montenegróban, Szerbiában és Horvátországban a gazdasági növekedés a KKE országokhoz képest késéssel indult meg, melynek oka elsősorban a kevésbé rugalmas árfolyamrendszer és/vagy az elhúzódozó költségvetési kiigazítás volt. Mostanra ezekben az országokban is egyértelműen elindult a növekedés, azonban ezek a gazdaságok még a konjunktúra egy kevésbé érett fázisában tartanak, amikor a növekedés törékenyebb, és az esetleges külső sokkokra való érzékenység is nagyobb. A harmadik ország csoportba Oroszország és Ukrajna tartozik. Ezen országok jelentősen megszenvedték a nemzetközi nyersanyagárak zuhanását, és 2015-ben recesszióba kerültek. 2016-ban mindkét országban megtörtént a növekedési fordulat, de ezek a gazdaságok még alig jutottak túl a recesszió, a kilábalás elején tartanak.”

(iv) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/5. pontja az alábbira változik:

„A Kezes és a vele szoros (ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonynak minősülő) kapcsolatban álló vállalkozások (a továbbiakban: OTP Csoport) a legmodernebb elektronikus csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül a régió 9 országában adnak magas színvonalon megoldást az ügyfelek pénzügyi igényeire. Az OTP Bank Nyrt. hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások az OTP Bank Nyrt. portfólióját alkotják, egyes pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás – kiszolgáló termékeket az OTP Bank Nyrt. leányvállalatai fejlesztik és értékesítik.

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 8 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank EAD), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (JSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (JSC OTP Bank).

	2016 1H	2017 1H	Változás (%- pont)
	milliárd forint		
Korrigált konszolidált adózott eredmény	104,1	145,0	39
OTP Core¹ (Magyarország)	59,6	90,2	51
DSK (Bulgária)	28,0	25,4	-9
OBR (Románia)	1,6	0,9	-46
OBH (Horvátország)	2,2	5,1	134
OBS (Szlovákia)	0,3	-0,3	-204
OBSrb (Szerbia)	0,1	-1,5	
CKB (Montenegró)	0,3	0,0	-105
Lízing (Magyar., Románia, Bulgária, Horváto.)	1,3	4,2	215
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1,9	2,0	8
OBRU (Oroszország)	9,1	15,1	65
Touch Bank² (Oroszország)	-2,5	-3,8	52
OBU (Ukrajna)	4,3	5,8	35
Corporate Center és egyéb	-2,0	2,0	-198

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

	2016 2Q	2017 2Q	Változás (%-pont)
Hungary	55,8%	52,4%	-3,4
Bulgaria	17,4%	14,9%	-2,4
Russia	5,1%	4,8%	-0,3
Ukraine	2,8%	2,5%	-0,2
Croatia	6,0%	14,1%	8,1
Romania	5,7%	4,9%	-0,8
Slovakia	4,3%	3,6%	-0,7
Montenegro	1,8%	1,5%	-0,3
Serbia	1,1%	1,1%	0,0

”

- (v) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/12. pontja kiegészül „Az OTP Csoport 2017. első félévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján” szakasszal:

„Az OTP Csoport 2017. első félévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói korrigált eredmény alapján:

A féléves konszolidált számviteli eredmény 133,6 milliárd forint volt (+26% y/y), a korrekciós tételek összege pedig -11,5 milliárd forint (adó után).

A számviteli ROE 2Q-ban 22%-os volt, ezzel az 1H mutató 18,5%-ot ért el (+1,5%-pont y/y). A Bankcsoport 2017 második negyedévében 78,3 milliárd

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 Kft., 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., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

² A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

forintos korrigált adózott eredményt ért el (+38% y/y és +17% q/q), ezzel a féléves korrigált eredmény 145,0 milliárd forintra nőtt (+39% y/y).

A 2Q eredmény (és így az 1H is) már tartalmazza a horvát Splitska banka májusi és júniusi adózott eredmény-hozzájárulását (+4,6 milliárd forint). Az effektív társasági adórata 2017 1H-ban 12,9% volt, szemben a bázisidőszak 22,5%-os értékével.

Ami az éves teljesítő hitelállomány-dinamikákat illeti, kiemelkedő a Core 16%-ot meghaladó bővülése (ami tartalmazza az AXA-portfólió átvételének hatását, enélkül 10%-os lett volna a növekedés), valamint a horvát növekedés (+161% a Splitska banka átvételével együtt, enélkül +7%). Kedvező, hogy mind az orosz, mind pedig az ukrán leánybank organikususan is számottevően növelni tudta teljesítő állományát y/y (13, illetve 7%-kal).

Eredménykimutatás (millió forint)	2016 1H	2017 1H	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	106.188	133.556	26%
Korrektív tételek (összesen)	2.047	-11.462	-660%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül	104.141	145.019	39%
Adózás előtti eredmény	134.345	166.521	24%
Működési eredmény	164.280	185.986	13%
Összes bevétel	357.841	393.277	10%
Nettó kamatbevétel	258.108	269.106	4%
Nettó díjak, jutalékok	82.339	98.306	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	17.394	25.865	49%
Működési kiadások	-193.561	-207.291	7%
Kockázati költségek	-32.862	-22.308	-32%
Egyedi tételek	2.927	2.843	-3%
Társasági adó	-30.204	-21.502	-29%
Főbb mérlegtételek záróállományok (millió forint)	2016 2Q	2017 2Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.699.226	12.145.924	14%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.416.783	6.530.352	21%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.493.371	7.410.711	14%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.403.099	7.410.711	16%
Hitelek értékvesztése	-1.005.451	-880.359	-12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-986.317	-880.359	-11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.793.611	9.215.539	18%
Kibocsátott értékpapírok	232.631	258.139	11%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	243.864	76.464	-69%
Saját tőke	1.300.946	1.496.262	15%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2016 1H	2017 1H	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	17,0%	18,5%	1,5%p
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	18,4%	22,3%	3,9%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	16,7%	20,1%	3,4%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	2,5%	0,6%p
Működési eredmény marzs	3,06%	3,24%	0,19%p
Teljes bevétel marzs	6,66%	6,86%	0,21%p
Nettó kamatmarzs	4,80%	4,69%	-0,11%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,60%	3,62%	0,02%p
Kiadás/bevétel arány	54,1%	52,7%	-1,4%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	1,10%	0,50%	-0,60%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,61%	0,39%	-0,22%p
Effektív adókulcs	22,5%	12,9%	-9,6%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	71%	2%p
Tőkeigyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Basel 3	15,8%	16,3%	0,5%p
Tier1 ráta - Basel 3	13,2%	14,1%	0,9%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Basel 3	13,2%	14,1%	0,9%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény (2017.augusztus 11.)

A Kezes pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbeszó pénzügyi információkat tettek közzé, nem következett be lényeges változás.”

(vi) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.19/16. pontja az alábbira változik:

„A Kezes jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

A Kezes legjobb tudomása szerint a Kezes tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	% ²	%szav ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,20%	20,47%	56.561.346	20,56%	20,77%	57.559.792
Külföldi intézményi/társaság	64,83%	65,71%	181.528.602	63,69%	64,35%	178.324.900
Belföldi magánszemély	4,42%	4,48%	12.364.400	4,65%	4,70%	13.018.865
Külföldi magánszemély	0,16%	0,16%	447.025	0,23%	0,23%	630.018
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,79%	0,80%	2.214.853	0,82%	0,83%	2.288.316
Saját részvények ⁴	1,33%	0,00%	3.737.768	1,03%	0,00%	2.894.336
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁵	0,08%	0,08%	225.928	0,08%	0,08%	226.472
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁶	0,02%	0,02%	49.715	0,02%	0,02%	46.800
Egyéb ⁷	8,17%	8,28%	22.870.373	8,93%	9,03%	25.010.511
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát. A tárgyév eleji számok a Belföldi magánszemély és a Munkavállalók, vezető tisztségviselők sorok esetében revideálásra kerültek.

² Tulajdoni hányad

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

⁴ A 2017 2Q végi saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.

⁵ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

⁶ Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

⁷ A nem azonosított részvények állománya

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény (2017.augusztus 11.)

A Kezes saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása 2017-ben

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	1.281.704	1.343.799	820.776		
MRP	382.504	382.504			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	3.737.768	3.799.863	2.894.336		

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény (2017.augusztus 11.)

A Kezes legjobb tudomása szerint az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása 2017. június 30-án

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.038.159	8,94%	9,04%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	14.369.541	5,13%	5,19%	-
OPUS Securities SA	K	T	14.496.476	5,18%	5,25%	-

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 tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény (2017.augusztus 11.)

Vezető feladatokat ellátó személyek 2017. május 3. napjától kezdődően

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	dr. Csányi Sándor	elnök-vezérigazgató	1992.05.15	2021
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021
IT	Kovács Antal György	tag, vezérigazgató-helyettes	2017.04.12.	2021
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020
FB	dr. Horváth Gábor	alelnök	1995.05.19.	2020
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2020
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes		
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes		
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes		

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB) ”

(vii) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 7. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó az OTP Csoport tagja, az OTP Bank 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat, irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az OTP Csoport egyéb tagjaitól.

Az OTP Csoport lakossági és vállalati hitelezést folytat, számlavezetési és bankkártya-tranzakciókat bonyolít, betétet gyűjt és befektetési szolgáltatást nyújt, mintegy 14,5 millió ügyfél pénzügyi igényeire nyújt megoldást több mint 1.300 bankfiókban, elektronikus csatornákon, valamint közvetítőkön keresztül. Az OTP Csoport fontosabb magyarországi tagjai: OTP Bank Nyrt., OTP Ingatlan Zrt., Merkantil Bank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. Az OTP Bank több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp a közép-kelet európai régió meghatározó

bankcsoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leányvállalatai a régió további 8 országában tevékenykednek: Bulgáriában (DSK Bank EAD), Horvátországban (OTP banka Hrvatska d.d.), Romániában (OTP Bank Romania S.A.), Szerbiában (OTP banka Srbija a.d.), Szlovákiában (OTP Banka Slovensko a.s.), Ukrajnában (JSC OTP Bank), Montenegróban (Crnogorska Komercijalna banka a.d.) és Oroszországban (JSC OTP Bank).

Az OTP Csoporton belül a Kibocsátó fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, birtokfejlesztési hitelek, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása.

A Kibocsátó üzleti tevékenysége során szoros üzleti kapcsolatban áll az OTP Csoporton belül az alábbi csoporttagokkal: OTP Bank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt.

A Kibocsátó által kínált hitelek folyósítása az OTP Bankkal való szoros együttműködésben zajlik. A két bank közötti megállapodás alapján a hitelügyintézésrel kapcsolatos feladatokat az OTP Bank végzi. A szoros együttműködés a hiteltermék-értékesítés és az ezzel összefüggő ügyfélkiszolgálás területén túl a bankcsoporton belüli szinergiák kihasználása érdekében egyéb területekre is kiterjed, ezek között említhető a számviteli, pénzügyi, controlling és tervezési terület, az IT és a kockázatkezelési terület.”

(viii) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 8. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó működését befolyásoló makrogazdasági trendek

(A fejezet elkészítéséhez felhasznált anyagok: az OTP Bank Nyrt. 2017/2018. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2017. augusztus 8. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója)

Magyarország:

2016-ban a magyar gazdaság növekedési üteme átmenetileg 2%-ra lassult a 2015-ös 3,1%-ot követően, ami mögött az EU-s források és az abból finanszírozott állami beruházások átmeneti, de jelentős csökkenése húzódott meg. Ugyanakkor a gazdaság mögöttes teljesítménye tovább javult. A kedvező munkaerő-piaci körülmények (emelkedő foglalkoztatottság, alacsony munkanélküliség, gyorsuló bérdinamika) hatására a fogyasztás tovább erősödött, a háztartások vásárolt fogyasztása 4,9%-kal bővült a 2015-ös 3,4%-ot követően. Ezzel párhuzamosan az ingatlanpiac a ciklusnak abba a szakaszába lépett, amikor megindulnak az építkezések és számos ágazatban megszűntek az üres kapacitások, így szükségessé vált a beruházás. Ráadásul az év végén újból beindultak az EU-s pályázatok előfinanszírozása. Mindez nagyon kedvező előjelnek számított 2017-tel kapcsolatban, amire nem cáfoltak rá a 2017-es első és második negyedéves adatok. A GDP növekedés 4,2%-ra ugrott, a beruházások 28%-kal emelkedtek éves alapon, és a második negyedévre is hasonlóan erős éves dinamikát vetítenek

előre a kiskereskedelmi, építőipari és ipari adatok. Az ingatlanpiacon tovább emelkedtek az árak, a lakásépítések és az építési engedélyek, az irodapiacon is beindultak a fejlesztések, így összességében az év egészében 4% körül alakulhat a növekedés és kedvezőek a 2018-as kilátások is.

A hitelpiacon már 2016-ban egyértelműen megtörtént a fordulat: az év második felétől kezdve mind a lakossági, mind a vállalati nettó hitelfelvétel (új kihelyezés-törlesztés egyenlege) pozitív tartományba fordult. A pozitív tendencia 2017 első 5 hónapjában is folytatódott: a lakosság nettó hitelfelvétele 120 milliárd forinttal haladta meg a 2016 első 5 hónapjában látott értéket. A hiteleken belül elsősorban a lakáshitelek és a személyi hitelek esetében látunk erőteljes felfutást.

Az erős konjunktúrának köszönhetően a költségvetési pozíció is rendkívül kedvezően alakult, 2016-ban az államháztartás hiánya a GDP 1,8%-a volt, 2017 első negyedévben pedig 1,7% volt a négy negyedéves hiány. Az államadósság tovább csökkent, 2016 végére a GDP 74%-ra. Az erős fiskális politikai helyzet pedig nagy mozgásteret ad a jegybank számára a jelenlegi laza monetáris kondíciók fenntartására.

Nemzetközi környezet:

A tengerentúlon az USA gazdasága jópár éve már a gazdasági konjunktúra érett fázisába lépett, amelyhez igazodva a Fed előbb kivezette az eszközvásárlási programját, majd egy lassú, óvatos kamatemelési ciklusba kezdett. Az USA gazdasága azonban az első negyedévre érdemben lassult, az inflációs nyomás mérséklődött, így a FED a márciusi emelést követően kivár. És bár a második negyedévben élénkült a növekedés, az amerikai gazdaság jó eséllyel már túljutott a konjunktúra ciklus legerőteljesebb felfelé ívelő szakaszán, így alapesetben a monetáris politikát előretekintve is csak lassan szigorít majd tovább, így a reálkamatok a következő két évben negatívak maradnak majd. A legnagyobb bizonytalanság az új elnök politikáját övezi. Amennyiben a Trump adminisztráció bevezet több kereskedelem korlátozó intézkedést, valamint jelentősebb költségvetési expanziót hajt végre fennáll annak a veszélye, hogy „túlfűtse” a már most is magas kapacitás kihasználtságon lévő amerikai gazdaságot, ezzel infláció emelkedést generálva és erősebb kamatemelést váltva ki a FED döntéshozóiból. Amíg azonban ezen intézkedések ténylegesen nem realizálódnak a Fed vélhetően kitart majd a jelenlegi nagyon óvatos monetáris szigorítási ciklusa mellett.

Az Európai gazdaság helyzete nagyon sokat javult az elmúlt három negyedévben, a gazdaság a konjunktúra korai, törékeny szakaszából átlépett az érett, belső kereslet által húzott szakaszba. A 2015-ös 2%-ot követően 2016-ban 1,8%-ra lassult a gazdasági növekedés az euró övezetben. Ám a lassulás mértéke elmaradt a várakozásoktól, majd 2016 végétől ismét gyorsult az európai gazdaság, az évesített negyedéves növekedés a tavalyi utolsó és a 2017 második negyedéve között közelítette a 2,4%-ot, az éves bázisú növekedés pedig 2,1%-ig gyorsult, ami 0,7 százalékponttal magasabb, mint a fél évvel korábbi várakozás. A gyorsulásra annak ellenére került sor, hogy a korábbi egyszeri, kedvező külső sokkok – a jelentős euró gyengülés és olajár zuhanása - pozitív növekedési hatása kifutott. A rendkívül magas szintre emelkedett bizalmi mutatók és a hosszabb távú konjunktúrát jól előrejelző indikátorok – építési engedélyek, hitelfelvétel –

egyaránt abba az irányba mutatnak, hogy a jelenlegi gyorsulás tartós jelenség lehet.

A kedvező konjunkturális kép több tényezőre vezethető vissza: egyrészt az euró övezet országainak többségében véget ért a költségvetési kiigazítás folyamata, miközben a monetáris politika továbbra is rendkívül támogató maradt. Tovább a korábbi euró gyengülés és olajár zuhanás kellő lökést tudott adni a gazdaságok számára, hogy átlendüljenek a holtpontra és érdemben javuljon a munkaerő-piaci helyzet. A foglalkoztatottság bővül, az első negyedévben már többen dolgoztak Európában, mint korábban bármikor és a munkanélküliség is fokozatosan csökken (jelenleg 9,1%, szemben a korábbi 12%-os csúccsal). Ez a munkaerő-piaci fordulat az, ami lehetővé tette egy szélesebb bázisú növekedés beindulását, a fogyasztás bővül, az ingatlanpiac mindenhol kezd magára találni, a hitelezési aktivitás erősödik. Az euró övezet számára további pozitívum, hogy a korábbi jelentős politikai kockázatok többsége – az euró szkeptikus pártok hatalomra jutása több tagországban – nem realizálódott, sőt a francia választások kimenetével megnyílt az út egy szorosabb integráció felé való elmozdulásnak is. Az erősödő gazdasági teljesítmény, illetve az éledező infláció hatására az EKB nagy valószínűség szerint 2017 végén a tervezettnél megfelelően leállítja az eszközvásárlási programját, és 2-2,5 évvel az USA-t követően az euró övezetben is elindulhat egy óvatos kamatemelési ciklus.”

(ix) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 16. pontja az alábbira változik:

„A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette. Az Alaptájékoztató az alábbi harmadik féltől származó információkat tartalmazza.

Összefoglaló B4 pont: OTP Bank Nyrt. 2017/2018. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2017. augusztus 8. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – 2016. évi Éves Jelentés (2017. április 12.)

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt., Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített auditált konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-ével zárult évről

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató 2017. első negyedéves eredményről (2017. május 12.)

Összefoglaló B19 pont: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés 2017. első féléves eredmény (2017. augusztus 11.)

Regisztrációs okmány 6. A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése c. pont: Magyar Nemzeti Bank statisztika

Regisztrációs okmány 7. Szervezeti felépítés c. pont: Az OTP Ingatlanpont Kft. éves beszámoló és független könyvvizsgálói jelentés (2015. december 31.)

Regisztrációs okmány 8. Trendek c. pont: OTP Bank Nyrt. 2017/2018. évi 200.000.000.000 forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2017. augusztus 8. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója

A Kibocsátó a harmadik féltől származó információkat pontosan vette át, legjobb tudomása szerint – amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott – az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.”

2. Tekintettel arra, hogy az OTP Jelzálogbank Zrt. 2017. augusztus 11-én az alábbi közzétételt jelentette meg: „OTP Jelzálogbank Zrt. – Féléves jelentés 2017. június 30”:

(i) az Alaptájékoztató I. Összefoglaló B.12 pontja az alábbira változik:

„B.12/1. Auditált pénzügyi információk

A Kibocsátó magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált 2016. évi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Mérleg (millió forint)

	2015.12.31	2016.12.31	változás
Pénzeszközök	42	18	-24
Allampapírok	11.587	11 587	0
Hítelintézetekkel szembeni követelések	70.570	2 580	-67 990
Ügyfelekkel szembeni követelések	968.324	948 064	-20 260
Immateriális javak	166	143	-23
Tárgyi eszközök	14	5	-9
Egyéb eszközök	25.321	5 706	-19 615
Aktív időbeli elhatárolások	6.625	5 381	-1 244
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.082.649	973 484	-109 165
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettség	270.911	526 516	255 605
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	830	932	102
Kibocsátott értékpapírok	668.381	354 760	-313 621
Egyéb idegen tőke	97.836	26 081	-40 795
Jegyzett tőke	27.000	27 000	0
Egyéb saját tőke	17.691	38 195	-10 456
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1.082.649	973 484	-109 165

Eredménykimutatás (millió forint)

	2015	2016	változás
Nettó kamatbevétel	24.158	34 555	10 397
Nettó jutalék- és díjbevételek	-5.988	-6 134	-146
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	75.112	-575	-75 687
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	93.282	27 846	-65 436
Rendkívüli eredmény	-1.341	-3 334	-1 993
Adózás előtti eredmény	91.941	24 512	-67 429
Adófizetési kötelezettség	8.801	4 008	-4 793
Adózott eredmény	83.140	20 504	-62 636

Mutatószámok

	2015	2016	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	177,30%	29,12%	-148,19%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	7,05%	1,99%	-5,06%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	2,23%	3,55%	1,32%
Költség / bevétel arány	45,20%	31,02%	-14,18%
Tőke megfelelési mutató	11,35%	10,97%	-0,38%

B.12/2 Közbeső pénzügyi információk*

A Kibocsátó IFRS számviteli szabályok szerint elkészített, egyedi, nem auditált 2017. félévi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)

	2016.06.30	2017.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	38	984	946
Bankközi kihelyezések, követelések	77 002	88 996	11 994
Értékesíthető értékpapírok	11 353	11 244	-109
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	955 301	962 629	7 328
Befektetések leányvállalatokban	0	1 206	1 206
Tárgyi eszközök	9	17	8
Immateriális javak	134	150	16
Egyéb eszközök	32 174	2 440	-29 734
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 076 011	1 067 666	-8 345
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	429 738	578 953	149 215
Kibocsátott értékpapírok	551 643	414 097	-137 546
Alarendelt kölcsöntőke	4 406	0	-4 406
Egyéb kötelezettségek	31 879	10 452	-21 427
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 017 666	1 003 503	-14 163
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	31 345	37 163	5 818
SAJÁT TŐKE	58 345	64 163	5 818
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	1 076 011	1 067 666	-8 345

Eredménykimutatás (millió forint)

	2016H1	2017H1	változás
Nettó kamatbevétel	16 439	14 997	-1 442
Nettó jutalék- és díjbevételek	-260	-115	145
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	-8 159	-3 181	4 978
Adózás előtti eredmény	8 020	11 701	3 681
Adófizetési kötelezettség	926	535	-391
Adózott eredmény	7 094	11 166	4 072

Mutatószámok

	2016H1	2017H1	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	10,12%	16,21%	6,09%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	0,65%	1,09%	0,43%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	1,53%	1,40%	-0,12%
Tökemegfelelési mutató	11,76%	12,66%	0,90%

A legutóbbi auditált illetve közbenső pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta nem következtek be lényeges változások.

*Az OTP Jelzálogbank Zrt. élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel, 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban IFRS-ek) szerint készíti.”

- (ii) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 3. pontja az alábbira változik:

„3.1. Auditált pénzügyi információk

A Kibocsátó magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált 2016. évi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Mérleg (millió forint)

	2015.12.31	2016.12.31	változás
Pénzeszközök	42	18	-24
Állampapírok	11.587	11 587	0
Hitelintézetekkel szembeni követelések	70.570	2 580	-67 990
Ügyfelekkel szembeni követelések	968.324	948 064	-20 260
Immateriális javak	166	143	-23
Tárgyi eszközök	14	5	-9
Egyéb eszközök	25.321	5 706	-19 615
Aktív időbeli elhatárolások	6.625	5 381	-1 244
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.082.649	973 484	-109 165
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	270.911	526 516	255 605
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	830	932	102
Kibocsátott értékpapírok	668.381	354 760	-313 621
Egyéb idegen tőke	97.836	26 081	-40 795
Jegyzett tőke	27.000	27 000	0
Egyéb saját tőke	17.691	38 195	-10 456
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1.082.649	973 484	-109 165

Eredménykimutatás (millió forint)

	2015	2016	változás
Nettó kamatbevétel	24.158	34 555	10 397
Nettó jutalék- és díjbevételek	-5.988	-6 134	-146
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	75.112	-575	-75 687
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	93.282	27 846	-65 436
Rendkívüli eredmény	-1.341	-3 334	-1 993
Adózás előtti eredmény	91.941	24 512	-67 429
Adófizetési kötelezettség	8.801	4 008	-4 793
Adózott eredmény	83.140	20 504	-62 636

Mutatószámok

	2015	2016	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	177,30%	29,12%	-148,19%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	7,05%	1,99%	-5,06%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	2,23%	3,55%	1,32%
Költség / bevétel arány	45,20%	31,02%	-14,18%
Tőkemegfelelési mutató	11,35%	10,97%	-0,38%

3.2. Közbeső pénzügyi információk*

A Kibocsátó IFRS számviteli szabályok szerint elkészített, egyedi, nem auditált 2017. félévi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)

	2016.06.30	2017.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	38	984	946
Bankközi kihelyezések, követelések	77 002	88 996	11 994
Értékesíthető értékpapírok	11 353	11 244	-109
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	955 301	962 629	7 328
Befektetések leányvállalatokban	0	1 206	1 206
Tárgyi eszközök	9	17	8
Immateriális javak	134	150	16
Egyéb eszközök	32 174	2 440	-29 734
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 076 011	1 067 666	-8 345
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	429 738	578 953	149 215
Kibocsátott értékpapírok	551 643	414 097	-137 546
Alarendelt kölcsöntőke	4 406	0	-4 406
Egyéb kötelezettségek	31 879	10 452	-21 427
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 017 666	1 003 503	-14 163
Jegyzett tőke	27 000	27 000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	31 345	37 163	5 818
SAJÁT TŐKE	58 345	64 163	5 818
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	1 076 011	1 067 666	-8 345

Eredménykimutatás (millió forint)

	2016H1	2017H1	változás
Nettó kamatbevétel	16 439	14 997	-1 442
Nettó jutalék- és díjbevételek	-260	-115	145
Szokásos (üzleti) tevékenység egyéb eredménye	-8 159	-3 181	4 978
Adózás előtti eredmény	8 020	11 701	3 681
Adófizetési kötelezettség	926	535	-391
Adózott eredmény	7 094	11 166	4 072

Mutatószámok

	2016H1	2017H1	változás
Átlagos saját tőke arányos megtérülés – ROAE	10,12%	16,21%	6,09%
Átlagos eszközarányos megtérülés – ROAA	0,65%	1,09%	0,43%
Átlagos nettó kamatmarzs – NIM	1,53%	1,40%	-0,12%
Tőke megfelelési mutató	11,76%	12,66%	0,90%

*Az OTP Jelzálogbank Zrt. élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel, 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban IFRS-ek) szerint készíti.”

(iii) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 13. pontja az alábbira változik:

„A legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó információk

A Kibocsátó utolsó kettő pénzügyi évre vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált pénzügyi információi a jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre (lásd III. 17. Megtekinthető dokumentumok).

Az összehasonlíthatóság érdekében az Eszközök és Források alakulásának alábbi bemutatása az IFRS-ek szerinti adatok felhasználásával történik:

Eszközök

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2016. december 31-én 983 milliárd forint és 2017. június 30-án 1.068 milliárd forint volt, ebből az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 962 illetve 963 milliárd forintos szinten alakult. A hitelintézetekkel szembeni követelés 2016. december 31-én 3 milliárd forint és 2017. június 30-án 89 milliárd forint volt, mely utóbbi 52 milliárd forint összegben refinanszírozási hiteleket is tartalmaz. A tárgyi eszközök állománya 2016. év végén 5 millió forint volt, 2017. június 30-ig 17 millió forintra nőtt. Az immateriális javak állománya rendre 143 illetve 150 millió forint volt, amelyek között banküzemi szoftverek és licence díjak szerepelnek.

Az OTP Jelzálogbank 2016 decemberében 100%-os tulajdoni részt szerzett az OTP Ingatlanpont Kft-ben. A vásárlás vételára 2016. decemberben teljes egészében kifizetésre került, a Kft-ben történő törzstőke emeléssel együtt. A részesedések értéke a mérlegben a vásárlás után végrehajtott tőkeemelés összegével növelt 1,2 Mrd Ft értéken szerepel.

Források

A források az üzleti aktivitás igényei szerint alakultak. A Kibocsátó eddigi működése során folyamatosan biztosított volt a szükséges forrás a zavartalan működés szempontjából. A Kibocsátó likviditási helyzete a megalakulása óta folyamatosan stabil.

A Kibocsátó hitelköveteléseit alapvetően jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozza. A jelzáloglevelek állománya 2016. év végén 372,4 milliárd forint volt, míg 2017. június 30-án ez az érték 414,1 milliárd forint ért el. A Kibocsátó 2016. december 31-én 527,2 milliárd forint, 2017. június 30-án pedig 579 milliárd forint hitelintézetekkel szembeni kötelezettséggel rendelkezett, teljes egészében az OTP Bankkal szemben.

Eredménykimutatás (magyar számviteli szabályok szerinti auditált adatok)

A Kibocsátó 2016. évi adózott eredménye 20.504 millió forint volt, tárgyévi adózott eredményből 2.050 millió forint általános tartalékot képzett. A Kibocsátó tulajdonosa alapítói határozatában a tárgyévi eredmény teljes- és az eredménytartalék részleges felhasználásával összesen 20.623 millió forint osztalék fizetését hagyta jóvá, mely a pénzügyi teljesítéssel egyidejűleg a Kibocsátó 2017. évi pénzügyi kimutatásaiban jelenik meg.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbözet határozza meg, amely 84,2 milliárd forint kamatbevétel és 49,6 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 34,6 milliárd forint volt.

A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei az ügyfelek által fizetett kamatbevételek (58,9 milliárd forint); az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások (19,9 milliárd forint) és a fedezeti swapok kamatbevételei (3,8 milliárd forint). A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (26,1 milliárd forint), az OTP Banknak fizetett számlakezelési díj (12,6 milliárd forint), illetve a felvett hitelek és fedezeti swapok kamatkiadásai (10,8 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -6,1 milliárd forint volt. A díj- és jutalékbevételek legjelentősebb tételei a hitelezéssel kapcsolatos egyéb bevételek és a hitelbiztosítéki érték-megállapítási üzletág díjbevétele. A bevételeket nagyságrenddel meghaladó díj és jutalék-ráfordítások döntő hányada a hitelezési tevékenységhez kapcsolódóan fizetett díjak és jutalékok. A pénzügyi műveletek nettó eredménye 0,4 milliárd forint volt 2016 évben. A Kibocsátó működési költsége és üzleti tevékenységből származó egyéb ráfordítása 16,6 milliárd forintot tett ki

Közbenső eredmény (IFRS-ek szerinti főbb egyedi pénzügyi adatok bemutatása)

Az OTP Jelzálogbank 2017. június 30-i adózás utáni nettó eredménye 11.166 millió forint volt.

A kamatkülönbözet 28,6 milliárd forint kamatbevétel és 13,6 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 15 milliárd forint volt. A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei a hitelek kamatbevételei (28,2 milliárd forint), melyek tartalmazzák az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások összegét is (8,7 milliárd forint); a bankközi kihelyezések és értékesíthető értékpapírok kamatbevétele együttesen 0,4 milliárd forintot tett ki. A kamatráfordítások fő tételei a

kibocsátott jelzáloglevelek és a hozzájuk tartozó swap ügyletek után fizetett kamatkiadás (11,6 milliárd forint) és a bankközi kötelezettségek után fizetett kamatok (2 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -0,1 milliárd forint, mely 0,2 milliárd forinttal nőtt az előző év azonos időszakának -0,3 milliárd forintos eredményéhez képest. A működési költségek 2017. első félévében 3 milliárd forintot értek el. Ezek között legnagyobb összeget az eredményt terhelő adók teszik ki (2,5 milliárd forint). A tárgydíjzáró társasági adó kötelezettség 535 millió forintot tett ki.

Az első féléves eredmény és a tárgydíjzáróban kifizetett osztalék hatására a saját tőke az év végi 73,6 milliárd forintról 13%-kal, 64,2 milliárd forintra csökkent.

Cash-flow

A Kibocsátó pénzeszközei 2016 év során összességében 24 millió forinttal csökkentek. A működési pénzáramlás összesen 23.003 millió forint nettó pénzeszköz csökkenést eredményezett. A kötelezettségek és a követelések együttes állományváltozása összességében 45.906 millió forint beáramló pénzt eredményezett. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások állományváltozása 19.639 millió forinttal csökkentette a cash-flowt.

Tőkehelyzet

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 27 milliárd forint volt, mely 2017. első félévben is változatlan maradt. A saját tőke 2016. évben az előző évi – osztalékfizetéssel korrigált - értékhez képest 14 %-kal, 65,2 milliárd forintra csökkent; 2017. félévkor az IFRS szabályok szerint 64,2 milliárd forintot tett ki.

A fizetőképességi mutató 2016. év végi záró értéke 10,97%, mely 2017. június 30-ára 1,69 százalékponttal 12,66% –ra nőtt.

2009. január 30-án az OTP Bank a Kibocsátó részére 15 millió svájci frank alárendelt kölcsöntőkét folyósított. Az alárendelt kölcsöntőke eredeti futamideje: 8 év volt, melyet a Kibocsátó a lejárat napján 2017. január 30-án teljes egészében visszafizetett.

Számviteli politika

A Kibocsátó számviteli politikája rögzíti azokat az értékelési módszereket és eljárásokat, amelyeket a Kibocsátó vezetése a pénzügyi jelentések elkészítésénél és közzétételénél érvényesít. Számba veszi a mérlegre, az eredménykimutatásra és a kiegészítő mellékletre alkalmazott számviteli szabályok hatását. A Kibocsátó számviteli politikájának alapja a megbízható, valós kép kialakítására irányuló törekvés, melyet szabályzatain keresztül a Számviteli törvény alapelveinek érvényesítésével, betartásával kíván elérni. Számviteli rendszerét a vonatkozó általános és hitelintézeti speciális törvényi és jogszabályi előírások szerint alakította ki.

A Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások alapján éves beszámolót köteles készíteni. Üzleti éve a naptári évvel megegyezik, a mérleg fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévét követő év január 15.

Az éves beszámoló felépítését, tartalmát, mellékleteit a Számviteli törvény, valamint a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet szabályozza.

A tulajdonos elvárásával összhangban a Kibocsátó a 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendeletnek megfelelő mérleget, I. típusú (függőleges tagolású) eredménykimutatást, valamint "A" változatú cash-flow kimutatást készít. A több éven keresztül adattartalommal fel nem töltött részletező sorokat nem szerepelteti a beszámolójában.

A Kibocsátó gazdasági tevékenysége során előforduló, vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható eseményekről a Számviteli törvényben rögzített szabályok szerint folyamatos nyilvántartást vezet. A Kibocsátó hitelszámláinak vezetése elsődlegesen és analitikus részletezéssel az OTP Bank fiókhálózatánál telepített PRELAK, URBIS és VKHR rendszerekben történik, majd az analitikus adatok főkönyvi számlákra történő felgyűjtésével, valamint a központi nyilvántartásában történő összegzésével készül az összesített főkönyvi kivonata. A fiókok közreműködése kizárólag bankügynöki tevékenységre korlátozódik, amihez döntési hatáskör, illetve jogkör nem párosul. A főkönyvi számlák állományáról és forgalmáról havonta készül főkönyvi kivonat. A Kibocsátó a folyamatosan vezetett nyilvántartásait a naptári év végével lezárja, és könyvvel minden olyan gazdasági eseményt, amely az adott naptári évre vonatkozik és a mérleg fordulónapját követően a mérlegkészítésig ismertté vált. A könyvvezetésben alkalmazott főkönyvi számlákat a főkönyvi számlatükör és a főkönyvi szöveges számlarendi magyarázat tartalmazza. A Kibocsátó nem alkalmazza a valós értéken történő értékelés szabályait. A devizaköveteléseit és kötelezettségeit az időszak zárások során a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamokon értékeli.

A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozó záradék nélkül auditálta a Kibocsátó 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

A legutóbbi pénzügyi információk dátuma

A Kibocsátó utolsó auditált pénzügyi információinak dátuma 2016. december 31.

Közbenső és egyéb pénzügyi információk

Az OTP Jelzálogbank Zrt. élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel, 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban IFRS-ek) szerint készíti.

A közbenső és egyéb pénzügyi információk bemutatása a 2017. június 30-ra vonatkozó nem auditált, IFRS szabályok szerint összeállított egyedi féléves pénzügyi kimutatásai alapján történt.

A Kibocsátó a jogszabályban rögzített rendszeres tájékoztatási kötelezettségének eleget téve féléves nem auditált pénzügyi jelentést hoz nyilvánosságra.

A Kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta 2017. augusztus 11-én közzétette a 2017. évi első féléves jelentését.

Bírósági és választottbírósi eljárások

A Kibocsátóval szemben csőd- vagy felszámolási eljárást nem rendeltek el, fizetési kötelezettségeit mindig rendben teljesítette. A Kibocsátó a vele szemben folyamatban lévő peres eljárások vonatkozásában a céltartalékot, a hatályos szabályzatában foglaltak szerinti mértékben megképezte. A Kibocsátóval szemben folyamatban lévő hatósági és peres eljárások kimenetelével kapcsolatosan, a jelen tájékoztató közzétételének napjáig nem merült fel olyan információ, amely alapján megbízható becslés lenne készíthető, illetve a megfelelő céltartalék lenne elszámolható az esetleges jövőbeni bírságokra vagy fizetési kötelezettségekre vonatkozóan.

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó működésére, várható pénzügyi eredményére jelentős hatással vannak a jelen Alaptájékoztató III. 4. fejezetében A Kibocsátó működésére jelentős hatással lévő jogalkotói intézkedések című pont alatt bemutatott tényezők.

Ezen túlmenően a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó pénzügyi időszak értéknapja óta a jelen Alaptájékoztató napjáig eltelt időszakban semmilyen jelentős változás nem következett be.”

(iv) az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány 17. pontja az alábbira változik:

„Az alábbiakban felsorolt dokumentumok az Alaptájékoztató érvényessége alatt hozzáférhetőek munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.).

1. A Kibocsátó alapító okirata.
2. A jelen Alaptájékoztatóhoz kapcsolódó fizető banki szerződés.

Az alábbiakban felsorolt dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők, az Alaptájékoztató érvényessége alatt hozzáférhetőek munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.), illetve elektronikus formában elérhetőek a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu).

1. A Kibocsátó utolsó kettő pénzügyi időszakra vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint elkészített, auditált beszámolója, valamint az IFRS szerint elkészített, nem auditált 2017. félévi beszámolója.
2. A mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató.
3. OTP Bank készfizető kezességvállalási nyilatkozata, valamint a kezességvállaláshoz kapcsolódó igény bejelentésére szolgáló minta.”

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változik.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató 5. számú kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Jelzálogbank Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044659), és a Forgalmazó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) egyetemlegesen tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó és a Forgalmazó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 5. számú kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, 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, 2017. augusztus 30.

A Kibocsátó:

OTP Jelzálogbank Zrt.

A Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.