



**AZ OTP BANK NYRT.**

**ÉVES KÖZGYŰLÉSÉNEK  
ALAPDOKUMENTUMAI**

2007. ÁPRILIS 27.

# A KÖZGYŰLÉS NAPIRENDJE

1. A Társaság 2006. évre vonatkozó, számviteli törvény szerinti éves beszámoló (a hazai pénzügyi beszámolás szabályai szerinti anyavállalati beszámoló és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló) továbbá az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat és a felelős vállalatirányítási jelentés:
  - az Igazgatóság jelentése a Társaság 2006. évi üzleti tevékenységéről; előterjesztés az éves beszámolókról, javaslat az adózott eredmény felhasználására;
  - a Felügyelő Bizottság jelentése a 2006. évi éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról;
  - a könyvvizsgáló jelentése a 2006. évi éves beszámolók vizsgálatának eredményéről;
  - döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról.
2. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2007. évi üzletpolitikájáról.
3. A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása, a könyvvizsgálatért felelős kijelölt személy elfogadása, a díjazás megállapítása.
4. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazásának megállapítása.
5. Az Alapszabály 1 – 18. szakaszainak módosítása.
6. Az Audit Bizottság tagjainak megválasztása.
7. A Társaság vezető tisztségviselőire, vezető állású munkavállalóira és felügyelő bizottsági tagjaira vonatkozó hosszú távú díjazási és ösztönzési rendszer irányelveinek és kereteinek jóváhagyása. A 2006-2010. évekre vonatkozó vezetői érdekeltségi rendszer módosítása.
8. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére.



# **Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2006. évi üzleti tevékenységéről**

A BANK AUDITÁLT, SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINTI  
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓI ALAPJÁN

## AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE<sup>1</sup>

Az OTP Bank Nyrt. – a sok tekintetben kedvezőtlené vált működési környezet ellenére – kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2006-ban: sikeres akvizícióival, üzleti aktivitásának és profitjának jelentős növelésével megerősítette helyét a régió vezető bankjai között.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – **konzolidált mérlegfőösszege 7.097,4** milliárd forint volt 2006. december 31-én, 36,1%-kal, 1.881,5 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban, és 57,5%-kal haladta meg az anyavállalat ugyanezen időszaki nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – 2006. évi **konzolidált adózás utáni eredménye 187,1** milliárd forint, amely 18,2%-kal több mint az előző évi, és 9,9%-kal haladja meg az anyavállalat tárgyidőszaki adózás utáni eredményét. A Bank 2006. évi konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 3,04%, konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 28,0% volt (2005-ben 3,38%, illetve 32,3%).

A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat nem konszolidált – MSZSZ szerinti – eredményei alapján is sikeres évet tudhat maga mögött. A Bank mérlegfőösszege dinamikusan, a magyar bankrendszer átlagát meghaladóan bővült, adózott eredménye közel 35%-kal növekedett 2006-ban. A Bank 2006. évi eredményéhez bevételei dinamikus növekedésén túl hozzájárult a befektetései után kapott 16,3 milliárd forint osztalékbevétele is. A Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a magyarországi bankok között, adózott eredménye a bankrendszer adózott eredményének több mint 50%-a.

2006 az akvizíciók éve volt az OTP Csoport történetében, hiszen a Bank az év során öt sikeres akvizíciót hajtott végre, ezzel már a régió 9 országában van jelen. Az OTP Bank megvásárolta az orosz Investsberbankot (vétélár: 477,5 millió USD), a Raiffeisenbank Ukraine-t (vétélár: 650 millió euró), amely a tulajdonosváltást követően CJSC OTP Bank néven folytatja tevékenységét, a szerb Kulska és Zepter bankát (vétélár: 118,6 ill. 34,2 millió euró), valamint a montenegrói Crnogorska komercijalna banka-t (vétélár: 104 millió euró). A bankakvizíciók finanszírozására, a Bank egyrészt a Bankcsoport tulajdonában lévő 14,5 millió darab saját részvényét értékesítette átváltható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén. Másrészt 300 millió euró alárendelt kölcsöntőkét (10 éves futamidő, fix 5,27% kamatozás) és 500 millió euró névértékű, az első 10 évben fix 5,875%, a 10. évtől kezdődően változó kamatozású lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki. Az akvizíciókat követően az OTP Bankcsoport, Közép-Kelet-Európa meghatározó bankcsoportjává vált, 9 országban, közel 1.300 bankfiókon keresztül több mint 10 millió ügyfelet szolgál ki.

A Bank kimagasló teljesítményét különböző hazai és nemzetközi elismerések, illetve részvényeinek kedvező árfolyam-alakulása is tükrözi. 2006-ban is több neves nemzetközi gazdasági és pénzügyi szaklap, így a Global Finance, az Euromoney és a The Banker választotta az OTP Bankot a legjobb és egyben a legjobban fejlődő magyarországi banknak. Az indoklásban a Bank kiemelkedő profitabilitása, sikeres határon túli expanziója, hatalmas regionális növekedési potenciálja, változatlan stabilitása mellett a szolgáltatások színvonala, termék-innováció is szerepelnek. Először osztották ki Magyarországon 2006-ban a MasterCard által támogatott „Az év bankja” díjakat. A szakmai zsűri által odaítélt hét elismerés közül két kategóriában győzött az OTP Bank: a fődíjnak számító „Az év bankja” címet és „Az év folyószámla-vezető bankja” elismerést is elnyerte. A közönségvotum alapján „Az év legszimpatikusabb bankjának” is megválasztották az OTP Bankot. Bankár kollégái szavazatai alapján Dr. Csányi Sándor, a Bank elnök-vezérigazgatója lett „Az év bankára”.

Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jelentősen meghaladta a kelet- és nyugat-európai bankok részvényeire jellemző értéket. Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2006-ban a kedvezőtlen makrogazdasági feltételek miatt rendkívül volatilis volt, azonban az évet történelmi maximumon zárta. Az év során – kiemelkedő forgalom mellett – az árfolyam 25,6%-kal, a 2005. december végi 6.967 forintról 2006 végére 8.750 forintra emelkedett. Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jellemzően meghaladta a Budapesti Értéktőzsde részvényeire jellemző értéket, és 1995 végétől 2006. december végéig (forintban számítva) közel 93-szorosára emelkedett (45,8%-os éves átlagos növekedés), míg ugyanezen időszak alatt a BUX index – nagyrészt az OTP Banknak is köszönhetően – több mint 16-szorosára nőtt (26,2%-os évi átlagos növekedés). A Bank piaci értéke 2006. december végére 2.450 milliárd forintra, 9,7 milliárd euróra emelkedett, amely a Bank könyv szerinti értékének (P/BV) 3,11-szeresét jelentette.

<sup>1</sup> Az OTP Bank Nyrt. 2006. évi auditált pénzügyi beszámolója alapján. Az üzleti jelentés az OTP Csoport konszolidált adatait, illetve a leányvállalatok adatait a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint, az OTP Bank nem konszolidált adatait a Magyar Számviteli Szabályok szerint tartalmazza.

**AZ OTP BANK NYRT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2006-BAN****KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK<sup>2</sup>****KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

A konszern 2006. december 31-i mérlegfőösszege 7.097,4 milliárd forint, amely 36,1%-kal, 1.881,5 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank konszolidált saját tőkéje 788,2 milliárd forint volt, ez 240,7 milliárd forinttal, 44,0%-kal haladta meg az előző évit és 17,6%-kal magasabb, mint a Bank saját tőkéje. Az egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) 2006. december 31-én 2.815 forint volt.

**Eszköz** oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 10,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések – részben a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt – 2005. december vége óta 37,3%-kal nőttek és állományuk 602,6 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 62,5 milliárd forinttal nőttek, állományuk év végén 110,6 milliárd forintot ért el. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 123,5%-kal 84,7 milliárd forintra nőtt.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 19,3%-kal, 79,3 milliárd forinttal nőtt.

A **hitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 36,2%-kal, a 2005. december 31-i 3.191,3 milliárd forintról 4.347,1 milliárd forintra nőtt.

2006. december 31-én a konszolidált bruttó ügyfélhitelek állományon (4.474,7 milliárd forint, éves változás +35,7%) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 36,0%-kal (1.610,0 milliárd forint, éves változás +34,7%), a lakossági ügyfeleké 59,1%-kal (2.646,4 milliárd forint, +34,6%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,9%-kal (218,3 milliárd forint, +60,5%) részesedtek. A lakossági hiteleken belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.520,1 milliárd forintot (éves változás +24,4%), a fogyasztási hitelek 1.126,4 milliárd forintot (éves változás +51,5%) képviseltek. Az összevont hitelállomány 35,7%-át (1.648,7 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2006. december 31-én.

A 2006. december 31-ét megelőző 12 hónap hitelállomány növekedésében az ukrán (366 milliárd forint) és az orosz bank (215 milliárd forint) konszolidációján túl jelentős szerepe volt az OTP Banknak (vállalkozási hitelek konszolidáció előtt +101,9 milliárd forint; lakossági hitelek +104,1 milliárd forint; önkormányzati hitelek +79,1 milliárd forint; összesen +285,0 milliárd forint); a DSK-nak (vállalkozási hitelek +49,5 milliárd forint, lakáshitelek +53,3 milliárd forint; összesen +70,0 milliárd forint); a Jelzálogbank hitelállományának (+58,6 milliárd forint); a Merkantil Bank hiteleinek (+59,7 milliárd forint) valamint az OBH-nak (vállalkozói hitelek +10,1 milliárd forint; lakossági hitelek +36,9 milliárd forint) és az OBR-nek (vállalkozói hitelek +28,1 milliárd forint; lakossági hitelek +48,6 milliárd forint).

Az IFRS hitelállomány 79,6%-a problémamentes volt 2006 végén, a külön figyelendő állomány aránya 14,8%, a problémás állományé 5,6% volt, az előző évhez képest 2,0%-ponttal nőtt. A minősített hitelek állományának emelkedésére elsősorban az ukrán és orosz leányvállalatok konszolidációja, az eltérő, magyarnál szigorúbb minősítési szabályok miatt következett be. Ha ezeknél a bankoknál is a hazai szabályokat alkalmaznánk, a konszolidált problémás hitelek aránya 4,5% lenne. Az összevont minősített állomány 59,2%-a, a problémás 55,0%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében.

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állomány 127,6 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 121,3 milliárd forint, ami 13,3%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 251 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 110,4 milliárd forint értékvesztés állomány 44,0%-os fedezettséget jelentett.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 7,4%-kal csökkent 2006 során, állománya 268,3 milliárd forintot ért el december 31-én.

**Forrás** oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2006. december 31-én 4.232,2 milliárd forint volt, ez 23,5%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 57,3%-kal nagyobb, mint a Bank állománya. Az **ügyfélbetétek** 68,8%-a a lakossági, 25,9%-a a vállalkozói és 5,2%-a az önkormányzati ügyfelektől származik.

A betétek állományának 804,0 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben az anyabank (+184 milliárd forint), a DSK (+91 milliárd forint), az OBH (+43 milliárd forint) járult hozzá, valamint az orosz (254 milliárd forint) és ukrán (149 milliárd forint) leánybank konszolidációja játszott szerepet. A külföldi leánybankok részesedése az összevont betétállományban 24,6%-ról 34,2%-ra nőtt 2006-ban.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya 43,8%-os éves növekedéssel 781,3 milliárd forint lett. A növekedés elsősorban az OTP Jelzálogbank 750 millió eurós jelzáloglevél kibocsátásának köszönhető.

<sup>2</sup> IFRS szerint

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

Az OTP Bank 2006. évi konszolidált, IFRS szerinti **adózott eredménye** 187,1 milliárd forint volt, ami 28,8 milliárd forinttal, azaz 18,2%-kal haladta meg a 2005. évi adatát.

A 2006. évi konszolidált **nettó kamatbevétel** elérte a 355,9 milliárd forintot, ami 19,8%-os éves növekedésnek felel meg.

A céltartalékképzés mindössze 1,8%-kal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában és 28,6 milliárd forintot tett ki. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,73%-os volt, szemben a 2005. évi 0,85%-kal. A csökkenés oka a Basel II projekt keretén belül az eladott hitelekre – a várható megtérülések figyelembevételével – képzett értékvesztés állandó felülvizsgálata illetve azok egyszeri felszabadítása volt.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (6.156,7 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2006. évben 5,78% lett, 56 bázisponttal a 2005. évi alatt alakult. A swapok kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2006. évben a bruttó kamatmarzs 5,24%, ami 96 bázisponttal kisebb, mint 2005-ben.

A **nem kamatjellegű bevételek** összesen 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 242,7 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 22,0%-kal 145,0 milliárd forintra növekedtek. A konszolidált díj- és jutalékráfordítások 61,1%-kal növekedtek 2006-ban. A nettó díjak és jutalékok 112,9 milliárd forintot értek el, ami 14,1%-os növekedés 2005-höz viszonyítva.

Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye 6,9 milliárd forint árfolyamnyereség volt, szemben a 2005. évi 9,7 milliárd forinttal. A nettó devizaárfolyam veszteség 11,9 milliárd forintot tett ki, szemben a 2005. évi 3,9 milliárd forintos nyereséggel. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,3 milliárd forint nyereséget hoztak. A biztosítási díjbevételek 2006-ban 75,6 milliárd forintot tettek ki, ami 8,3%-kal magasabb, mint 2005. évben. 2005-höz viszonyítva a biztosítási ráfordítások 4,1%-kal nőttek. A nettó biztosítási eredmény 29,7%-kal 14,7 milliárd forintra növekedett 2005-hez képest. A 24,9 milliárd forintot elérő egyéb bevételek 85,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A 351,5 milliárd forintot kitevő **nem kamatjellegű ráfordítások** 19,7%-kal haladták meg a 2005. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Az értékcsökkenés 2005. évhez viszonyítva 4,6 milliárd forinttal, 26,5 milliárd forintra nőtt. Az egyéb ráfordítások 27,7%-kal 125,3 milliárd forintra növekedtek. 2006. évben a nem társasági adók 32,8 milliárd forint kiadást jelentettek, 5 milliárd forinttal, 18,1%-kal többet, mint 2005-ben. Ezen belül 11,2 milliárd forint összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (nettó kamatbevétel adó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2005-ben: 10,2 milliárd forint).

A Bank 2006. évi konszolidált kiadás/bevétel mutatója 56,4% volt, 95 bázisponttal magasabb a 2005. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) 3,04%-ot ért el (2005-ben 3,38%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) 28,0%-ot mutat, ami 4,2%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) 722 forintot tett ki, ami 118 forinttal magasabb, mint 2005-ben, a hígított EPS 714 forint volt 2006-ban (2005: 599 forint).

## NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK<sup>3</sup>

Az OTP Bank a magyar bankrendszeren belül továbbra is a legnagyobb bank, 4.470,6 milliárd forintos **mérlegfőösszege** a bankrendszer összes eszközének 20,0%-a. A mérlegfőösszeg 2006. évi 874 milliárd forintos, 24,3%-os növekedése jelentős, 17,8%-os reálértékű növekedést jelent, amely meghaladja a magyar bankrendszer mérlegfőösszegének növekedési ütemét (20,2%). A Bank magyarországi leánybankjaival együtt számított piaci részesedése a hitelintézeti rendszer mérlegfőösszegéből 24,7%-ot ért el 2006 végén.

2006-ban a Bank **eszközein belül az ügyfelekkel szembeni követelések** részaránya 39,8%-ot ért el az állomány 19,9%-os, 295,6 milliárd forintos bővülése következtében.

A Bank eszközeinek 14,7%-át jelentették 2006. év végén a **hitelintézetekkel szembeni követelések**, melyek állománya több mint 70%-kal, 657,6 milliárd forintra növekedett az év során.

A Bank portfóliójában az előző évhez képest tovább mérséklődött az **állampapírok** részaránya (9,1%-ról 5,9%-ra csökkent). Állománya 2006. december végén 262,5 milliárd forint volt, 65,1 milliárd forinttal, 19,9%-kal kevesebb, mint az előző év végén. A – Bankcsoporton kívüli kibocsátás növekedésével párhuzamosan a – Bank portfóliójában 14,8%-ról 11,2%-ra mérséklődött az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya, állományuk 2006 végén 499,8 milliárd forintot ért el. A Bank eszközei között 50,1 milliárd forinttal növekedett a **pénzeszközök** állománya, amely 2006. december végén 429,3 milliárd forintot, az összes eszköz 9,6%-át jelentette. A 2006. évi akvizíciók következtében jelentősen, 150,0 milliárd forinttal, 299,2 milliárd forintra növekedett a leányvállalati

<sup>3</sup> MSZSZ szerint

befektetések állománya, ebből 222,2 milliárd forintot tett ki a hitelintézetekben lévő részesedések értéke.

A Bank **forrásainak** döntő többségét továbbra is az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek jelentették, 2006. év végén a forrásállomány 60,1%-át képviselték. Állományuk 201,8 milliárd forinttal, azaz 8,1%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban, és elérte a 2.685,0 milliárd forintot.

A Bank forrásainak 12,5%-át jelentették 2006. végén a bankközi források, amelyek állománya 303,6 milliárd forinttal, 557,9 milliárd forintra nőtt. A Bank saját kibocsátású értékpapírjainak állománya 5,9%-kal, 228,2 milliárd forintra csökkent 2006-ban és év végén az összes forrás 5,1%-át jelentette.

A Bank forrásaiban az előző év végi 34,1 milliárd forintról 63,3 milliárd forintra növekedett a céltartalékok állománya. A Bank a Hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően teljes mértékben megképezte az általános kockázati céltartalékot, állománya az előző évhez képest 33,3%-kal növekedett, 2006. év végén 34,2 milliárd forintot ért el. A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya 35,6%-kal, 10,7 milliárd forintra növekedett. Az egyéb céltartalékok állománya 17,9 milliárd forinttal növekedett az év során és 18,4 milliárd forintot tett ki az év végén. Az egyéb céltartalékok növekményéből 14,8 milliárd forint volt az ICES kibocsátáshoz kapcsolódóan – a jövőbeni osztalék és kamat pénzáramlások cseréjére kötött swap ügyletre – történt tartalékolás.

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2006. december 31-én 553,2 milliárd forint volt, 35,7%-kal több mint egy évvel korábban. A 145,6 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 18,6 milliárd forintos, az eredménytartalék 107,6 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 38,6 milliárd forintos csökkenéséből és a 127,5 milliárd forintos tárgyevi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 1.976 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya 2006. év végén – az ICES kibocsátáshoz kapcsolódó saját részvény értékesítés következtében – a 2005. évi 40,8 milliárd forintról 1,7 milliárd forintra csökkent.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2006. december 31-én 270,2 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 2.734,0 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2006. december 31-én 9,88% volt, ami magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

A Bank 2006. évi adózás előtti eredménye 212,5 milliárd forint volt, mely 51,3 milliárd forinttal, 31,8%-kal magasabb, mint a 2005. évi.

A 2005-höz viszonyítva csökkenő (14,2%-ról 12,4%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az **adózott eredmény** 186,2 milliárd forint, 47,8 milliárd forinttal, 34,6%-kal magasabb, mint 2005-ben.

A 18,6 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 144%-os arálynak megfelelő osztalékalap (40,3 milliárd forint) képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2006. évben 127,2 milliárd forint. A 40,3 milliárd forintos osztalékalap az adózott eredményre vetítve 22% osztalékfizetési arálynak felel meg. Az ICES program közvetlen (27,5 milliárd forint) és közvetett (21,9 milliárd forint) egyszeri hatását nem tartalmazó adózott eredményre (136,7 milliárd forint) vetítve az osztalékalapot 30%-os osztalék-kifizetési hányad adódik.

## INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK

### LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

Az OTP Bank továbbra is a magyar lakossági banki piac legnagyobb szereplője. 2006 végén az OTP Bankcsoport – monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt – piaci részesedése a hitelintézeti rendszerben a háztartások betéteiből 32,4% (OTP Bank 30,3%) volt, a háztartások hiteleinek pedig 34,4%-át tudhatta magáénak (OTP Bank: 12,2%).

#### Lakossági betétek

2006. év végére a Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya elérte az 1.812,6 milliárd forintot, ami 3,1%-os csökkenést jelent az egy évvel korábbi adathoz viszonyítva.

A lakossági betétállományon belül a forintbetétek állománya 2006. decemberében 1.493,3 milliárd forint volt, mely 7,4%-os mérséklődést jelent 2005. év végéhez képest. Ezzel az OTP Bank részesedése a háztartások forintbetéteiből 29,5% (OTP Csoport: 32,0%). A lakossági forintbetéteken belül kiemelt termékként kezelt, 2006. decemberében 1.186,1 milliárd forintot kitevő folyószámlabetétek aránya 79,4% volt, mely az állomány 5,0%-pontos mérséklődését jelzi 2005. decemberéhez viszonyítva. A Bank látra szóló betétekből való részesedése a hitelintézeti rendszerben továbbra is kiemelkedő: 2006. decemberében 43,2% volt. A könyves betétek 2006. decemberi állománya 273,7 milliárd forint volt, mellyel a forint betétek 18,3%-át adta.

A devizabetétek dinamikusan, 23,7%-kal, azaz 61,3 milliárd forinttal bővültek 2006. folyamán, így 2006. végére az állomány elérte a 319,3 milliárd forintot. Ennek köszönhetően, a devizabetétek aránya a teljes lakossági betétállományon belül 2006. decemberében már 17,6%-ot tett ki, szemben az egy évvel korábbi 13,8%-os értékkel. Az állomány növekedésében az árfolyamok változása is szerepet játszott. Az OTP Bankcsoport részesedése a háztartások devizabetéteiből 2006. december 31-én 35,0%-ot ért el.

#### Bankkártya üzletág

2006. december 31-én az OTP Bank által kibocsátott kártyák száma közel 4.046,4 ezer darab volt, mely 216,5 ezer darabbal, azaz 5,7%-kal haladta meg az egy évvel korábbi értéket.

A lakossági üzletágban kibocsátott betéti- és hitelkártyák száma 2006. év végén csaknem elérte a 3.870,4 ezer darabot, ami 4,2%-kal, azaz 155,5 ezer darabbal volt magasabb a 2005. december 31-i darabszámnál.

Ezen belül a klasszikus lakossági betéti kártyák száma 2006. december 31-én 97,5 ezer darabbal, azaz 2,8%-kal haladta meg az egy évvel azelőtti, s így 3.520,7 ezer darab fölé nőtt. Az igen népszerű Multipoint betéti kártyák száma 448,4 ezer darab volt 2006. végén. A Bank által kibocsátott devizakártyák száma 2006. decemberében meghaladta a 9,6 ezer darabot.

Töretlenül népszerűek az OTP Bank hitelkártyái: 2006. december 31-re év/év alapon 81,4%-kal bővülve darabszámuk meghaladta a 241 ezret. A növekmény jelentős részben az Amex Blue-nak köszönhető, mivel e kártyatípus darabszáma 2006. folyamán közel 97,6 ezer darabbal, azaz csaknem 190%-kal lett több.

2006-ban tovább bővült az OTP Bank hitelkártya portfóliója: a Budapesti Olimpiai Mozgalom (BOM) és az OTP Bank által közösen kibocsátott OTP-BOM hitelkártyával minden bankkártyás vásárlásakor 5 Ft-tal kerül támogatásra a BOM munkája, a magyar olimpia létrehozása érdekében. Szintén 2006-ban került kibocsátásra a Vodafone Hitelkártya.

2006. folyamán, az OTP Bank a belföldi Bankpont vállalkozói és Bankpont Önkormányzati kártyával rendelkező ügyfelei számára MC unembossed cserekártyát bocsátott ki, mely már a kártya nemzetközi használatát is lehetővé teszi. Az üzleti kártyák (a Bankpont kártyák cseréjének decemberi statisztikát torzító hatásának kiszűrése utáni) száma 9,7%-os, azaz 11,2 ezer darabos bővüléssel megközelítette a 126,2 ezer darabot 2006. december 31-én.

Míg 2005. végén a belföldi vállalkozói és üzleti kártyák adták az összes üzleti kártya körülbelül háromnegyedét, addig a Bankpont kártyák cseréjével ez az arány 14% körülire mérséklődött. A Széchenyi kártyák száma 2006. decemberében meghaladta a 8,2 ezer darabot. 2006. folyamán az OTP Bank mikro- és kisvállalkozói termékkínálatának bővítése keretében üzleti hitelkártyával jelent meg a piacon, melyből december végére több mint 800 darabot bocsátott ki.

Az OTP Bank ATM-hálózata – jórészt az Euronet hálózat megvásárlásának köszönhetően – dinamikusan, közel 26%-kal, azaz 387 darabbal bővült 2006. folyamán, és így december végén a Bank már 1.887 darab bankautomatával szolgálta ügyfelei kényelmét. 2006-ban a Bank saját ATM-hálózatában 78,2 millió darab tranzakció valósult meg összesen 2.403,6 milliárd forint értékben.



Utóbbi 9,9%-os bővülést jelent 2005-höz képest. 2006 folyamán az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal közel 71,7 millió ATM tranzakciót bonyolítottak le a Bank ügyfelei összesen 2.099,8 milliárd forint értékben. Elfogadói oldalon – összehasonlítva az előző évvel – a bank bevételei 19,7%-kal, 13,9 milliárd forintra bővültek, miközben a tranzakciók átlagos értéke 28,7 ezer forintról 30,7 ezer forintra nőtt.

Az OTP Bank POS termináljainak száma 2006. december 31-ére 3,7%-kal, azaz 1.750 darabbal bővülve elérte a 27.295 darabot. Ezekből a Bank 3.457 POS terminált a saját fiókjaiban, 18.902 darabot kereskedelmi, 4.936 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre kihelyezett POS terminálok száma 10,1%-kal nőtt 2006 során. A Bank saját kereskedelmi POS termináljain 2006-ban 83,3 millió darab tranzakciót hajtottak végre összesen 703,7 milliárd forint értékben, mely 32,4%-os, illetve 33,7%-os bővülést jelent 2005 végéhez képest. Az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal végzett POS tranzakciók száma 23,7%-kal növekedve elérte a 61,9 millió darabot, míg a forgalom 25,4%-kal emelkedett a 2005. évihez képest, és így értéke meghaladta a 470,4 milliárd forintot 2006 folyamán.

### **Elektronikus szolgáltatások**

A telefonos ügyfélszolgálatot igénylő ügyfelek körében a Bank a piac harmadát tudhatja magáénak, az Interneten bankolók esetében piaci részesedése éves átlagban 45% körüli, míg a mobiltelefonos szolgálatot igénylő ügyfelei a piac több mint felét jelentik.

Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2006-ban – a korábbi évekhez hasonlóan – tovább emelkedett. Az OTPdirekt ügyfelek száma a 2005. végi ügyfélszám egyharmadával bővülve, 2006. decemberében megközelítette az 1,3 millió főt. 2006. december 31-én a telefonos ügyintézői szolgálatot igénybevevő ügyfelek száma közel 886 ezer ügyfél, melyen belül különösen a lakossági ügyfelek száma 17,4%-kal nőtt. A mobiltelefonos szolgáltatásokat mintegy 892 ezer ügyfél vette igénybe 2006 végén, ami dinamikus, 58,9%-os bővülést jelent az egy évvel korábbi ügyfélszámhoz viszonyítva. Az internetes szolgálatot 2006. végén 552 ezer ügyfél használta, számuk a lakossági ügyfélkörben 34,1%-kal nőtt 2006 folyamán. Az összes kiküldött SMS darabszám 2006. végére 46,7%-kal bővülve, megközelítette a 127,3 millió darabot, míg az internetes tranzakciók száma 37,4%-kal növekedett 2006 folyamán, s így értéke decemberre elérte a 19,3 millió darabot.

Az OTP Bank kiemelten fontos célként kezeli az elektronikus csatornák terén megszerzett piacformáló szerepének megőrzését, ezért fontosnak tartja az e-csatornák folyamatos fejlesztését, valamint a biztonság – korábbiakban már megszokott – magas színvonalának folytonos biztosítását. Mindennek jegyében, a Bank 2006-ban – a korábbi évekhez hasonlóan – fejlesztette szolgáltatásait: új e-csatornaként került bevezetésre az Aktív mobilBank szolgáltatás, az internetbanki felület átalakításával párhuzamosan bővültek az értékpapír funkciók, megvalósult a mobiltelefonos és WAP szolgáltatás on-line igénylési lehetősége az internetbankban, valamint a Szolgáltatói Számlák menüponthoz egy több szolgáltatót tömörítő, tagjait folyamatosan bővítő szervezet került bekapcsolásra. Ezen felül, a lakossági ügyfelek részére kényelmi fejlesztést jelent a számlakör módosítási lehetőség, a vállalkozói ügyfelek számára pedig az internetbankban megoldásra került a többes aláírás kezelése. 2006-tól, az OTP portál teljes megújulása mellett, a honlapon keresztül hitelkártya és jelzáloghitel igénylésére nyílik lehetőség. Mindemellett, folytatódott az Információs Call Center projekt, melynek keretében 2006-ban Zalaegerszegen megkezdte működését az OTP Bank új Call Centere, mely a fióki ügyintézők tehermentesítése révén növeli a fióki értékesítésre fordítható időt, miközben biztosítja a folyamatos és minőségi rendelkezésre állást a telefonon érdeklődő ügyfeleknek.

### **Lakossági hitelek**

A Bank lakossági hitelállománya 2006. december végén 563,5 milliárd forint volt, 22,5%-kal több mint 2005. év végén, a deviza alapú hitelek állományának 127%-os növekedése révén.

A lakáshitelek iránti igény – az előző évben tapasztalt megtorpanás után – 2006-ban újra nőtt, a deviza alapú lakáshitelek keresleti dominanciájának további erősödésével.

Az OTP Bank 2006-ban számos termékfejlesztéssel és akcióval bővítette kínálatát, erősítette versenyképességét. Az év során bevezette a svájci frank alapú hiteleihez az árfolyamgarancia szolgáltatást – amely egyedülálló a piacon –, a forintban fix törlesztő részletű deviza alapú hitelt, a törlesztési biztosítást, a jövedelem átutalással rendelkező ügyfeleknek ajánlott kedvezményes kondíciójú termékcsomagot, a 3 millió forint alatti hitelek esetén a 3 napos elbírálású gyors hitelt és az év végén a jelzáloghitel biztosítást.

A Bank lakáshitel állománya az év végére 18,4%-kal 248,8 milliárd forintra nőtt. Az OTP Jelzálogbanknak 2006-ban összesen 124,4 milliárd forint deviza alapú és támogatott forint lakáshitel került átadásra. A csoport szintű állományi piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 4,7%-ponttal 41,7%-ra csökkent, elsősorban az

ügyfelek növekvő elő- és végtörlesztési hajlandósága miatt. A deviza hitelek terén kismértékben, 22,9%-ra nőtt a Csoport piaci részesedése.

A Bank fogyasztási hiteleinek állománya 23,5%-kal, 308,7 milliárd forintra nőtt 2006 végére. A Jelzálogbanknak átadott deviza jelzálog típusú hitelekkel együtt az állomány 342,6 milliárd forint volt 2006. december 31-én. A Bankcsoport piaci részesedése a háztartások fogyasztási és egyéb hiteleiből 24,8%-ra emelkedett (2005-ben: 24,4%).

2006 végéig a Bank közel 240 ezer darab hitelkártyát bocsátott ki, amelyhez több mint 28 milliárd forint kihelyezés-állomány kapcsolódott, 128%-kal nagyobb, mint 2005. év végén. Az áruhitelhez kapcsolódó hitelállomány (áruhitelkártyával együtt) 14,5%-kal, 10,0 milliárd forintra bővült.

A folyószámlához kapcsolódó A-hitelek állománya továbbra is népszerű, 2006. december 31-re 24,7%-kal, 56,9 milliárd forintra nőtt. A forint jelzálog típusú hitelek állománya a 2005. évhez hasonlóan – a magas forint kamatok miatt – 48,1%-kal tovább csökkent, így 2006. év végén 6 milliárd forint volt. A deviza jelzáloghitelek állománya azonban az év során közel 4-szeresére emelkedett, és az év végére elérte a 61,2 milliárd forintot. A személyi hitel állománya (B-, C-hitelekkel együtt) 2006-ban 7,2%-kal mérséklődött, év végén 137,2 milliárd forintot tett ki.

## **BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK**

### **Értékpapír-forgalmazás és -számlavezetés**

2006-ban a kamat- és árfolyamnyereség adó bevezetése jelentős hatást gyakorolt a lakossági megtakarítási szerkezet alakulására, ezen belül különösen az értékpapír állományokra. A lakosság számára kibocsátott speciális (2, 3, 5 és 10 éves futamidejű végtörlesztéses) jelzáloglevél sorozatokkal az OTP Bankcsoport a piacon elsőként reagált az új adózási szabályok által generált kihívásokra. Az OTP Bank által kínált befektetési termékek köre a normál jelzáloglevelek, és befektetési alapok mellett olyan különleges, a piacon eddig egyedülálló instrumentumokkal is bővült, mint az euróban kibocsátott jelzáloglevelek, valamint a tőzsdén kereskedett BUX ETF.

Az alacsonyabb kockázatot megtestesítő, tömegpiaci értékpapír befektetések tekintetében kedvezőtlen 2006. évi összpiaci környezet (kamatemelés és ennek következtében az Optima alap állományának drasztikus csökkenése) ellenére a piaci értéken mért hálózati ügyfél forgalom 28%-kal nőtt és meghaladta a 2.000 milliárd forintot. Ezzel párhuzamosan a Bank által az ügyfelek számára kezelt értékpapír állomány a korábbi évek növekedési ütemétől némileg elmaradó módon (7%), de még így is mintegy 130 milliárd forinttal bővült 2005-höz képest. Az üzletág jutalékbevétele több mint 18%-os növekedést ért el és meghaladta a 10 milliárd forintot.

### **Privát banki üzletág**

Az OTP Private Banking 2006 során továbbra is dinamikusan növelte ügyfelei számát és a kamat- és árfolyamnyereség adó szeptemberi bevezetése előtti adó optimalizációs célú portfólió átrendeződések során jelentős üzletági vagyonnövekedést ért el.

Sikeresen elindult a közös privát banki-vállalkozói értékajánlat (MKV Gold számlakonstrukció) és a kapcsolódó kiszolgálási modell, amely a piacon egyedülálló lehetőséget biztosít a magán- és vállalkozói bankügyletek kiemelt színvonalú, egyponthoz ügyintézésére.

2006-ban a privát banki szerződések száma 10.972-ről 12.405-re növekedett, ami 13%-os bővülést és a társtulajdonosokat is figyelembe véve immár közel 19 ezer ügyfelet jelent. A kezelt likvid vagyon 326 milliárd forintról év végére 391 milliárd forintra növekedett, ami 20%-os bővülés. Az egy ügyfélre átlagosan jutó vagyon 29,7 millió forintról 31,5 millió forintra emelkedett.

A Privát Banki állomány bővülés motorja a kiemelt privát banki üzletág volt, hiszen kezelt állománya 2006. évben mintegy 44%-os bővüléssel elérte a 67 milliárd forintot, az ügyfélszám pedig mintegy 51%-os bővüléssel elérte a 300 főt.

A privát és kiemelt privát banki szegmensen realizált nettó kamat és nem kamatbevétel 2006-ban mintegy 30 %-kal emelkedve, meghaladta az 5,7 milliárd forintot.

### **VÁLLALKOZÓI ÜZLETÁG**

A Bank vállalkozói üzletága 2006-ban is a piacvezetők közé tartozott. A vállalkozói ügyfélkör betétállománya 9,7%-kal, hitelállománya 10,5%-kal részesedett az országos állományból 2006. december 31-én.

A vállalkozói betétállomány a 2005. decemberi szintet 44,8%-kal meghaladva 665,4 milliárd forintot, míg a vállalkozói hitelállomány 13,5%-os növekedéssel 994,3 milliárd forintot ért el.

A Bank 2006-ban is folyamatosan fejlesztette és megújította kereskedelmi banki szolgáltatásait, melynek keretében továbbfejlesztette a Cash management szolgáltatást, amely így már a kamatpool,

multicurrency cash-pool, illetve az együttes fedezetvizsgálat lehetőségeit is tartalmazza. Az év során a Bank több, a vállalkozásfejlesztést, illetve agrárvállalkozásokat segítő hitelterméket is bevezetett. 2006-ban folytatódott a mikro- és kisvállalkozások kiszolgálási folyamatának és tárgyi feltételeinek megújítása és fejlesztése, s ezzel egyidőben számos, a mikro- és kisvállalkozói igényeket gyorsabban, magasabb szinten kielégítő termék is bevezetésre került: számlavezetési csomagok, hiteltermékek. 2006-ban a közép- és nagyvállalati ügyfelek száma közel 18 ezret tett ki, a mikro- és kisvállalkozói ügyfelek száma megközelítette a 192 ezret.

## ÖNKORMÁNYZATI ÜZLETÁG

A Bank 2006-ban is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2006 végére az ügyfélkör majdnem 73%-a, 2.321 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját, a piaci részesedés az igen erős verseny ellenére csak 1,3%-kal csökkent 2005. év végéhez képest. 2006 végén az önkormányzatok betétállománya 155,3 milliárd forint volt, ami 2,6%-kal több, mint 2005. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése ellenére a Bank piaci részesedése 63,4%-ról 64,2%-ra emelkedett. Az önkormányzati hitelek állománya 2006-ban 48,9%-kal bővült, 189,1 milliárd forintra, ezzel a Bank piaci részesedése 55%-ot ért el (2005 végén 52,7% volt). A helyhatósági választások évében rendszerint megemelkedik a hitelfelvétel, a Sikeres Magyarorszáért hitelprogram kedvező feltételei miatt e konstrukció (MFB hitel) igen népszerű az ügyfelek körében. Az önkormányzati és közszolgálati szakterület minőségirányítási rendszere megfelel az ISO 9001:2000 szabványnak. Ennek alapján bejelentkeztünk a *Minősített ajánlattevők hivatalos jegyzékébe*. A felvétel presztízs értéke mellett minősített ajánlattevőként egyszerűbb és költségtakarókosabb a részvétel a közbeszerzési eljárásokban.

## PROJEKTFINANSZÍROZÁS

A projektfinanszírozási hitelek záróállománya 2006. december 31-én 218,1 milliárd forint volt. A nettó kamatbevétel jutalékbevételel növelt együttes összege elérte a 3,8 milliárd forintot, amely az előző évhez képest 19,4%-os növekedést jelent.

Több kiemelkedő fontosságú ügyletet is kötött a Bank 2006 során, ezek között kell megemlíteni a Millenium Irodaházat, a West End refinanszírozását, valamint az SCD Csoport projektjeit. A belföldi ügyletek mellett külföldi projektek finanszírozásában is részt vett a Bank, elsősorban Szlovákiában (pl.: Enviral – bioethanol gyár, Meroco – biodízel gyár, Hervex – ingatlan finanszírozás), Romániában (pl.: Hargita Gaz – gázhálózat kiépítése, Pólus Kolozsvár – bevásárlóközpont), valamint Bulgáriában (pl.: Maritza East – erőmű, Plovdiv Mall – bevásárlóközpont).

## TREASURY ÉS STRUKTURÁLT FINANSZÍROZÁS

A likviditáskezelés területén 2006-ban – hasonlóan az előző évekhez – a Bank likviditását forint likviditás felesleg mellett deviza forrás hiány jellemezte. A szükséges deviza források mintegy 70%-át külföldi forrás bevonásokon keresztül (bilaterális hitel felvételek, devizakötvény kibocsátás, forint-deviza swap ügyletek) biztosította a Bank.

A 2005 júliusában felállított EMTN program keretösszegét a Bank 3 milliárd euróra emelte. Az EMTN program keretében került kibocsátásra a már említett 300 millió euró alárendelt, valamint 500 millió euró járulékos kölcsöntőke. A Merryll Lynch befektetési bankhálózattal közösen egy OTP saját részvény hasznosítási projektet hajtott végre a Bank átváltoztatható kötvénykibocsátás (ICES, „Income Certificate Exchangeable for Shares”) formájában. A projekt keretében az OTP Csoport 14,5 millió darab saját részvényét értékesítette, a részvényeket az Opus Securities S.A. vásárolta meg, melyekre átváltható kötvényeket bocsátott ki összesen 514 millió euró névértéken. A fenti három tőkepiaci tranzakció során bevont több mint 1,3 milliárd eurót a Bank 2006. évi akvizícióinak finanszírozására fordította.

A 2006. évben a Bank 3 új bilaterális hitelfelvételt valósított meg. Az első bilaterális hitel a Westdeutsche Landesbank Londoni Fiókjával kötött hitelszerződés volt, 100 millió EUR értékben 3 évre. A második tranzakcióban a Landesbank Baden Württemberg, Londoni fiókja volt a hitelező, a hitelösszeg 100 millió euró 3 évre. Az utolsó bilaterális hitelfelvételi ügylet 2006-ban a Bayerische Landesbank, München által hitelezett 125 millió euró volt, 3 éves futamidővel.

A Treasury kereskedés az előző évhez hasonlóan 2006-ban is kimagaslóan jó évet zárt. Az OTP Bank az elsődleges forgalmazók között az ÁKK forgalmi adatokon alapuló értékelés alapján a legfontosabb kategóriában – államkötvények értékesítése – piac első lett. Diszkont kincstárjegy értékesítésben az ING Bank mögött a második helyet szerezte meg a Bank. A Bank deviza

kereskedése – bár az előző évi eredményt nem tudta megismételni – 2006-ban is jelentős forgalmat bonyolított, az MNB statisztikája alapján az első öt piaci szereplő között volt.

A Bank sikeresen oldotta meg a leánybanki finanszírozási igény drasztikus növekedésével járó feladatokat. Kialakításra került a leánybanki hitelezés egységes szerződéses feltételrendszere és az egyes leánybankok finanszírozási problémáinak kezelésére technikai megoldások születtek.

2006-ban jelentősen felélénkült mind a helyi, mind a megyei önkormányzatok kötvénykibocsátás formájában történő forrásbevonása. Ezen megnövekedett igényhez alkalmazkodva a Bank számos kötvénykibocsátás megszervezésére vonatkozó ajánlatot adott és három kibocsátás lebonyolításra került sor.

### **A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI<sup>4</sup>**

A leányvállalatok 2006. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.764 milliárd forintról 4.436 milliárd forintra, 60,5%-kal emelkedett. Az 1.671 milliárd forintos növekményből a 2006-ban megvásárolt CJSC OTP Bank mérlegfőösszege 432,6 milliárd forint, az Investsberbank mérlegfőösszege 329,3 milliárd forint, a konszolidációba bekerült két szerb bank (Niska Banka, Zepter banka) mérlegfőösszege 34,6 milliárd forint volt.

2006-ban a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás utáni eredménye 52,3 milliárd forintot ért el, amely 8,3 milliárd forinttal, 18,9%-kal haladja meg a 2005. évit.

### **OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**

A Jelzálogbank tevékenységét meghatározó lakás- és jelzálog típusú hitelpiac növekedését elsősorban a deviza alapú hitelek iránti kereslet dinamikus növekedése mozgatta, mintegy 84%-os arányt elérve az összesített becsült folyósításokból. Az új lakás építésre és vásárlásra felvehető támogatott forint hitelek kereslete tovább esett, ami egyrészt az új lakás építések megtorpanásának, másrészt ezen hitelek korábbi árelőnyének visszaszorulására vezethető vissza.

A piaci tendenciákkal párhuzamosan az OTP Bank hálózatában is a devizahitelek – kiemelkedően a szabad felhasználású jelzáloghitelek – folyósítása nőtt dinamikusán, a kihelyezett támogatott lakáshitelek volumene elmaradt az előző évekéthöz. 2006 során 157,5 milliárd forint hitel átadására került sor, ami 8%-kal meghaladta az előző évit, de elmaradt a tervezettől, részben a tervezettnél alacsonyabb forint hitelfolyósítás miatt, részben azon hitelek bevezetése révén, amelyek konstrukciós feltételeik miatt nem kerülhettek át a Jelzálogbank portfóliójába. A hitelek elő- és végtörlesztésének mértékét – a visszafogásukra bevezetett intézkedések ellenére – sem sikerült a tervezett szinten tartani, így 60%-ot meghaladó mértékben nőtt az elő- és végtörlesztések volumene. Így az OTP Jelzálogbank IFRS szerinti követelésállománya 2006 végén 907,8 milliárd forint volt, amely 6,9%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban. Ebből 766 milliárd forintot, 84%-ot tett ki a forint lakáshitelek állománya, 138,5 milliárd forintot, 15%-ot a deviza alapú lakás- és jelzálog típusú hitelek állománya képviselt és 3,3 milliárd forint volt a Jelzálogbank által folyósított birtokfejlesztési hitelek állománya. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettség 2006. év végére 175,2 milliárd forinttal, 987,9 milliárd forintra nőtt. A Társaság a jelzáloglevelek tekintetében mintegy 3%-ponttal 66%-ra növelte részesedését, a jelzálogbanki hitelek vonatkozásában pedig 62% volt a részesedése 2006. év végén, így továbbra is vezető szerepet tudhat magáénak a három magyarországi jelzáloghitelintézet között (OTP, FHB, HVB).

Az OTP Jelzálogbank mérlegfőösszege 2006. december 31-én 1.074,8 milliárd forint volt, 12,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A Társaság jegyzett tőkéje 2006 végén 20 milliárd forint, saját tőkéje 39,3 milliárd forint volt.

Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye 26,0%-kal, 5,0 milliárd forintra csökkent, amit meghatározóan a tulajdonosnak történt 5,0 milliárd forintos végleges pénzeszköz átadás idézett elő. A Társaság nettó kamatbevétele 9,5%-kal marad el az előző évhez képest, ami nagyrészt a magasabb kamatmarzsú hitelállomány vártnál magasabb előtörlesztésének következménye. A Jelzálogbank 2006-ban 51,4 milliárd forint jutalékot fizetett az OTP Banknak.

A Jelzálogbank adózott eredménye 3,0 milliárd forintot ért el 2006-ban.

### **MERKANTIL CSOPORT**

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta a 334,0 milliárd forintot. A Csoport összevont 2006. évi adózás utáni eredménye 6,4 milliárd forint volt, ami 1,1%-os növekedést jelent 2005-höz képest.

<sup>4</sup> IFRS szerint

A Merkantil Csoport vállalatainál közel 49 ezer gépjármű-finanszírozási kötés realizálódott 2006-ban, ami több mint 20%-kal, mintegy 13.500 darabbal kevesebb a 2005. évi szerződésszámnál. Az összesített darabszámok alapján a devizahitel-konstrukciók aránya 95%, a forinthitel részaránya 1,3%, a pénzügyi lízing keretében értékesített gépkocsik részesedése 3,3%, a tartós bérleti konstrukciók aránya pedig 0,4% volt.

A Merkantil Csoport összesített bruttó hitelállománya 253,0 milliárd forintot ért el 2006 végén, ami 23 milliárd forinttal, 10,2%-kal haladja meg a 2005. év végét.

2006. évben a Merkantil Csoport nettó kamatbevétele 24,0 milliárd forintot ért el, ami 26,5%-kal magasabb az előző évinél. Ugyanakkor, ha a fedezeti céllal kötött swapok elszámolásának hatását a nettó kamatbevételeből kiszűrjük, akkor valójában éves szinten 2,0%-os csökkenésről beszélhetünk. A nem kamatjellegű bevételek – a swapok spot lábán elszámolt árfolyamveszteségek miatt – 3,0%-kal csökkentek, míg a nem kamatjellegű ráfordítások – jelentős részben a csoporton belüli pénzeszköz átadások miatt – több mint 50,9%-kal nőttek 2005-höz képest. A bruttó kamatmarzs 2006-ban – a swaphatástól megtisztítva – 6,10% volt, 204 bázisponttal alacsonyabb az egy évvel korábinál. A Csoport összevont kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 48,0% volt (2005: 36,4%).

### **OTP LAKÁSTAKARÉKPÉNZTÁR ZRT.**

Az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. a 2006. évet 107,1 milliárd forint mérlegfőösszeggel, és 487 millió forint adózott eredménnyel zárta, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,5%, az átlagos tőkearányos megtérülés (ROAE) pedig 9,7% volt.

Az év során a Lakástakarékpénztár közel 122 ezer szerződést kötött 145,2 milliárd forint szerződéses összeggel. A szerződészerű betétgyűjtés és kiutalások eredményeként a Lakástakarékpénztár betétállománya 27,1%-kal, 100,2 milliárd forintra növekedett, hitelállománya – a támogatott hitelek kedvező feltételei hatására a vártnál alacsonyabb hitel-igénybevétel miatt – 2,0 milliárd forinttal, 4,1 milliárd forintra csökkent.

A Társaság 2006. évi eredménye terhére 645 millió forint pénzeszközt adott át véglegesen az OTP Banknak.

### **OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ ZRT.**

Az OTP Garancia Biztosító Zrt. 2006-ban 80,7 milliárd forint bruttó biztosítási díjbevételezt realizált, amely 6,5%-kal, 4,9 milliárd forinttal meghaladja az előző évit. Piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételeből az előző évi 11%-ról 9,7%-ra mérséklődött, ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt. Az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 45,9 milliárd forintot tett ki, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 10,9%-ot ért el (2005-ben a részesedés 14,8% volt), ezzel az életbiztosítási piacon a második legnagyobb szereplő volt. Az életbiztosítási díjbevételeből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele stagnált, 29,0 milliárd forintot ért el, a folyótólalagos díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 5,6%-kal bővült. A nem-élet üzletág bruttó díjbevétele 34,7 milliárd forint volt 2006-ban, ami 3,6 milliárd forintos, 11,4%-os növekedést jelent. A Társaság 8,5%-ra növelte piaci részesedését 2006-ban a nem-élet üzletágban, ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt.

Az OTP Garancia Biztosító díjbevételeiben továbbra is jelentős, 40% feletti arányt képvisel a Bank hálózatában értékesített biztosítások díjbevétele.

A Társaság biztosítási ráfordításai 59,7 milliárd forintról 61,1 milliárd forintra növekedtek 2006-ban. A biztosítási ráfordításokból a bruttó károk összege 30,6 milliárd forint volt. A nettó tartalékváltozás összege szintén 30,6 milliárd forintot tett ki. A biztosítástechnikai tartalékok állománya így – közel 23,3%-os növekedéssel – 161,7 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A Társaság mérlegfőösszege 2005 végéhez viszonyítva 20,4%-kal 189,3 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 21,3 milliárd forintról 22,8 milliárd forintra növekedett. A Társaság adózott eredménye 7.360 millió forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 4,86%-ról 4,25%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 37,7%-ról 33,3%-ra változott.

Az OTP Garancia Biztosító 2006. évi eredményéből 5.288 millió forint osztalékot fizet az OTP Banknak.

### **OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

2006. év során az OTP Alapkezelő összesen tíz új alappal jelent meg a piacon, ebből az I. negyedévben két garantált alap, III. negyedévben az Abszolút Hozam Alap, illetve a IV. negyedévben két garantált és négy prémium alap mellett, a BUX ETF indexkövető alappal.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke 2006. év végén 543,3 milliárd forintot tett ki, mely a 2005. év végi állománytól 6,4%-kal marad el. Ezen belül az Optima Alap év végén 136,5 milliárd forint nettó eszközértéken állt, ami az alapokban kezelt vagyont 25,2%-át tette ki. 2006 során a

Pénzpiaci Alapban kezelt vagyon 187,3 milliárd forintra nőtt, amely 151,9 milliárd forinttal haladja meg a 2005. év végi állományt. Az OTP Alapok közül a pénzpiaci alapok, illetve a részvény alapok vagyon nőtt köszönhetően az Euró, a Zártkörű Intézményi Részvény Alap, illetve a Közép-Európai Részvény Alapban kezelt vagyon kiemelkedő növekedésének. Ezzel szemben a kötvényalapok helyzete kedvezőtlenül alakult, elsősorban az Optima Alapban kezelt vagyon közel 67%-os csökkenésének hatására. Év végén az OTP Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 29,9% volt (2005 végén 38,3%).

A nyugdíjpénztári piac tekintetében nem következett be jelentős változás, az Alapkezelő 2006-ban több mint 30,9%-ra növelte kezelt vagyonbeli részesedését a kezelt 518,6 milliárd forint OTP és egyéb pénztári vagyonnal együtt, amely 27,8%-kal volt magasabb a 2005. év végi állománynál. Az egyéb portfólió-kezelési tevékenység keretében 134,3 milliárd forint vagyont kezelt, ami 21,3%-kal haladta meg az előző évi állományt.

Az Alapkezelő 2006-ban 5.238 millió forint IFRS szerinti adózott eredményt ért el, ami 39,8%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 47,5%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 70,0% volt. Az Alapkezelő 2006. évi eredménye után 5.238 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak (OTP Bankot megillető hányad 95%).

### OTP LAKÁSLÍZING ZRT.

Az OTP Lakáslízing Zrt. (korábban OTP-SCD Lízing Rt.) az első teljes üzleti évét 7,2 milliárd forintos mérlegfőösszeggel zárta, ami több mint 2,5-szeres növekedést jelent a 2005. év végihez képest. A Társaság jegyzett tőkéje 280 millió forint, míg saját tőkéje – az indulási évről áthozott veszteség miatt – 252 millió forint volt 2006. december 31-én.

2006 során szinte az összes jelentős bank elindította lízingcégét a lakáslízing piacon. A Társaság a két fő piaci szegmens meghatározó szereplője. Az értékesítésre épített új lakás piacon a szabályozásbeli előnyök kihasználásával kínálja az ügyfeleknek kedvező lakáslízing termékét, míg a használt lakások piacán a szabadfelhasználású "visszlízing" termékével versenyképes. Az OTP Lakáslízing becsült piaci részesedése 2006. év végén a lízingszerződések állományát tekintve 33% volt.

A Társaság az első teljes üzleti évét 71 millió forint adózott eredménnyel zárta, amelyet az OTP Banktól, mint tulajdonostól kapott véglegesen átadott 250 millió forint pénzeszköz révén ért el.

### DSK CSOPORT

A DSK Bank (DSK) a lakossági piacon és a mérlegfőösszeg tekintetében is megőrizte piacvezető szerepét a bolgár piacon. 2006. december 31-én a DSK Csoport IFRS mérlegfőösszege 779,4 milliárd forint volt, ebből 67,2%-ot, 523,8 milliárd forintot jelentett az ügyfelekkel szembeni betétállomány. Az ügyfelek bruttó hitelállománya 454,4 milliárd forint volt, ami az összes eszköz 58,3%-át tette ki.

2006. év során a DSK Csoport 27,8 milliárd forint konszolidált adózás előtti eredményt realizált, ami 41,6%-kal magasabb a 2005-ben realizált adózás előtti profitnál. A DSK Csoport az időszak során 52,4 milliárd forint kamatbevételt és 13,9 milliárd forint kamatráfordítást realizált, így a nettó kamatbevétel 38,6 milliárd forint volt. A Bank nettó kamatbevétele 12,4%-kal volt magasabb az előző évinél, míg nem kamatjellegű bevételei 53,8%-kal nőttek. A Csoport díj- és jutalékbevételei rendkívül dinamikus módon nőttek az előző évhez képest (+58,9%, értékesített hitelek jutalékai nélkül +24,9%) a hitelekhez és bankkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek növekedésének köszönhetően.

A 2006. évben a DSK átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzsa 5,66% volt, ami az előző év azonos időszakához képest 124 bázispontos csökkenést jelent.

A Csoport nem kamatjellegű ráfordítása 22,4 milliárd forint volt az időszakban, ami a 2005-ben realizáltnál 6,1%-kal volt magasabb. Ezen belül a díj- és jutalék ráfordítások 47,3%-kal emelkedtek, a személyi jellegű ráfordítások 3,0%-kal 8,6 milliárd forintra csökkentek.

Az adózott eredmény 24,2 milliárd forint lett a 2006. év során. A Csoport kiadás/bevétel mutatója 38,7% volt (-6,6%-pont). A DSK Csoport 2006-ban 3,55%-os ROAA-t és 29,6%-os ROAE-t ért el.

2006. december végén a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 14,4% volt, 0,8%-ponttal magasabb, mint egy évvel korábban. A lakossági betétekből a DSK 21,8%-kal, ezen belül a BGN betétekből 35,2%-kal, a deviza betétekből 11,3%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek piacán 28,6%-ra, míg a lakosság fogyasztási hiteleiből 35,7%-ra csökkent.

2006 végén a Bank ATM-jeinek száma 640, POS termináljainak száma 1.727, fiókjainak száma 366 volt. A DSK Csoport alkalmazottainak száma 2006. december 31-én 4.103 volt, 55 fővel több mint 2005. december 31-én.

**OTP BANKA HRVATSKA D.D.**

2006. december 31-én az OTP banka Hrvatska (OBH) mérlegfőösszege 364,1 milliárd forint volt, amellyel a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,5%-ot tett ki. A bruttó hitelállomány 31,1%-kal 2006. év végére 197,3 milliárd forintra emelkedett, így a Bank piaci részesedése 3,2% volt az év végén. Az ügyfélbetétek év végi állománya 275,7 milliárd forint, a piaci részesedés pedig 4,5% volt.

Az OTP banka Hrvatskának 2006 végén több mint 413 ezer ügyfele volt, akik részére közel 389 ezer lakossági folyószámlát és több mint 22 ezer vállalkozói számlát vezetett. A kibocsátott kártyák száma 2006 során 10,1%-kal 373 ezerre emelkedett, amelyen belül a hitelkártyák száma, mintegy 35,3%-os éves növekedéssel, meghaladta a 29 ezret.

A Bank 2006-ban növelte az értékesítési hálózatát, és tovább folytatódott a fiókok bővítését, fejlesztését célzó program. Az év folyamán 2 fiók teljes felújítására került sor, illetve további 4 fiók felújításának terve került kidolgozásra. Az OBH év végén már 90 fiókkal, 99 ATM-mel és 998 POS terminállal rendelkezett.

2006-ban a Bank mind hitel, mind betéti oldalon új termékekkel jelentkezett a piacon. A lakossági hitelek értékesítésének elősegítésére a termékinálat, illetve a kiszolgálás területeire irányuló fejlesztési programot indított el, amely a fiókhálózatban egy új szervezeti felépítés kialakítását is jelentette. A termékportfólió bővítése mellett az OBH 2006 első negyedévében elindította Internet Banking rendszerét, amely év végén kiegészült call center szolgáltatással.

A csoport alkalmazotti létszáma 2006 végén 992 fő volt.

Az OBH adózott eredménye 2006-ban 3,5 milliárd forint, ROAA mutatója 1,05%, ROAE mutatója pedig 11,4% volt.

**OTP BANKA SLOVENSKO, A. S.**

Az OTP Banka Slovensko, a.s. (OBS) mérlegfőösszege 2006. év végén 325,3 milliárd forint volt, ami 23,8%-os növekedést jelent 2005. év végéhez képest, ezzel a szlovák bankpiacon 3,0%-os piaci részesedést ért el. A Bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 18,6%-kal, 20,3 milliárd forintra emelkedett. Az OBS 2006. évi adózott eredménye IFRS szerint 2.030 millió forint volt, az előző évi 1.373 millió forintos nyereséggel szemben. Az OBS ROAA mutatója 2006. év végén 0,69%, ROAE mutatója 10,8% volt, a kiadás/bevétel mutatója pedig 10,6%-pontos csökkenéssel, 68,1%-ra javult.

2006. év végén az OBS hitelállománya éves szinten gyakorlatilag változatlan maradt egy jelentős vállalati hitel év során történt visszafizetése miatt, 189,9 milliárd forintos állománya 4,0%-os piaci részesedést jelentett az év végén. A betétállománya 25,3%-kal, 190,3 milliárd forintra nőtt 2006-ban, a piaci részesedése 2,8% volt 2006. december 31-én.

2006 során ügyfeleinek számát mintegy 1.177 fővel, közel 160 ezer főre növelte a Bank, amiből a lakossági ügyfelek száma meghaladta a 142 ezer főt.

Az OBS által kibocsátott bankkártyák száma 2006. év végén több mint 102 ezer darab volt, ami 2005. év végéhez viszonyítva 2,2%-os csökkenést jelent. Az említett darabszámból több mint 90 ezer lakossági, illetve 12 ezer vállalkozói bankkártya. A Bank ATM-jeinek száma év végén 112, az ATM-en végrehajtott tranzakciók száma közel 1,9 millió darab volt, ami 2,0%-kal több, mint 2005-ben. A saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 2006. év végén 441 volt, a POS tranzakciók volumene 2006 során 17,8%-kal bővült.

A szlovák bank az év során 8 új fiókot nyitott, így 2006. év végén 86 fiókban állt ügyfelei rendelkezésére. A Bank létszáma 2006. december 31-én 772 fő volt.

2006-ban a Bank elindította az ún. Artemis projektet, amely elsősorban a lakossági szolgáltatások fejlesztését célozza. Egyfelől az értékesítési csatornák bővítése révén az értékesítési teljesítmény jelentős növelését, másrészt a termékportfólió bővítését hivatott megvalósítani. A meglévő fiókhálózat infrastrukturális fejlesztése mellett, a külső értékesítési hálózat kiépítését, továbbá az elektronikus banki szolgáltatások megvalósítását tűzte ki célul. A projekt várhatóan 2007 végén zárul le.

**OTP BANK ROMANIA S.A.**

Az OTP Bank Romania (OBR) 2006-ban a román piac legdinamikusabban fejlődő hitelintézete volt. Mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta az 193,4 milliárd forintot, ami 250,2%-kal múlta felül a 2005. év végi értéket. A Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2006 végén 1,5% volt. Saját tőkéje – az év közben végrehajtott tőkeemeléseknek köszönhetően – 2006. december 31-én 25,0 milliárd forint volt (82,4%-os növekedés).

A Bank bruttó hitelei 2006-ban 312,3%-kal, az ügyfélbetétek ennél kisebb mértékben 61,9%-kal nőttek, így állományuk év végére rendre 101,3 és 41,0 milliárd forintot tett ki. A Bank lakossági hitelekben növelte piaci részesedését a 2005. év végi 0,6%-ról 1,6%-ra, míg a vállalkozói hitelek területén a piaci részesedés 1,2%-ot tett ki 2006 végén (2005: 0,8%). Különösen kiemelkedő volt a piacszerzés a jelzáloghitelkezésben, ahol a Bank 3,75%-ra tornázta fel részarányát a vetélytárs bankok

között. A lakossági betétek tekintetében a piaci részesedés nem nőtt jelentősen, és 0,6%-os értéket mutatott 2006. év végén.

Az OTP Bank Romania a 2006. üzleti évet 2,8 milliárd forintos veszteséggel zárta.

A Bank által vezetett lakossági folyószámlák száma 2006 folyamán 44 ezerről mintegy 85 ezer fölé nőtt, a vállalkozói számlák száma 8 ezres szinten stabilizálódott. A Bank 2006-ban 39 új fiókot nyitott, így az év végén 66 fiókot működtetett. Az alkalmazottak száma 2006 végén 795 főt tett ki, amely 320 fővel több, mint egy évvel korábban.

### **CJSC OTP BANK**

Az OTP Bank 2006. november 20-án zárta le a RBUA (Raiffeisenbank Ukraine) akvizícióját. A 2006. június 1-jén aláírt adásvételi megállapodás értelmében a hitelintézet 100%-os tulajdonjogát 650 millió euró összegért vásárolta meg az OTP Bank. 2006. november 7-ével a hitelintézet neve (Closed Joint Stock Company) CJSC OTP Bankra változott.

A CJSC OTP Bank 2006 negyedik negyedében szerepelt először a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. 2006. december 31-én a Bank mérlegfőösszege 432,6 milliárd forint volt, a mérlegfőösszeg 84,4%-át az ügyfelekkel szembeni követelések, 10,1%-át pedig a hitelintézetekkel szembeni követelések adták. Az ügyfélbetétek volumene jelentősen elmaradt a kihelyezett hitelek volumenétől, miután a korábbi tulajdonosnak jellemzően nem volt prioritása az ukrán piacon történő forrásgyűjtés. Ebből adódóan az ügyfélbetétek a mérlegfőösszeg csupán 29,4%-át jelentették. Az ukrán leánybank 2006 két utolsó hónapja során 3,8 milliárd forint adózás előtti, míg 2,6 milliárd forint adózott eredményt realizált. A kiadás/bevétel arány 39,2% a konszolidációnál figyelembevett időszakban.

2006. december 31-én a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 3,5% volt, a lakossági betétekből 1,8%-kal, ezen belül a devizabetétekből 2,8%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek tekintetében kiemelkedő, 11,9%-ot ért el.

A Bank 2006 végén 65 bankfiókkal rendelkezett, illetve 49 ATM-et üzemeltetett. Az alkalmazottainak száma 2.021 fő volt 2006. december 31-én.

### **INVESTSBERBANK**

Az orosz Investsberbank (ISB) akvizíciójának lezárására 2006. október 30-án került sor. A Bank 96,4%-os tulajdoni hányadát az OTP Bank 375 millió euróért vásárolta meg. 2006. évi pénzügyi kimutatásaiban az OTP Bank csak az ISB mérlegét konszolidálta.

2006. december 31-én az ISB mérlegfőösszege 329,3 milliárd forint volt, melynek 65,4%-át a bruttó hitelállomány tette ki. A 215,2 milliárd forintos bruttó hitelállományon belül a vállalkozói hitelek 54,2%-ot (116,6 milliárd forint), a lakossági – túlnyomó rész (99%-ban) fogyasztási – hitelek 45,1%-ot (97,1 milliárd forint) képviseltek. Az ügyfélbetétek az összes forrás 77,0%-át adták, ezen belül a lakossági betétek 168,3 milliárd forintos volumene 66,3%-ot, a 85,4 milliárd forint vállalkozói betét pedig 33,7%-ot tett ki. Az Investsberbank saját tőkéje az év végén 38,3 milliárd forint volt.

A Bank alkalmazottainak létszáma 2006. december 31-én 5.348 fő volt.

### **SZERB LEÁNYBANKOK**

Az OTP Bankcsoport 2006 során három szerbiai leányvállalattal bővült. Lezárult a Niska banka a.d., Nis akvizíciója, majd 2006 márciusában az OTP Bankcsoport megszerezte a Zepter banka a.d., Beograd részvénytársaságjának 75,1%-át, 2006 decemberében pedig a Kulska banka a.d., Novi Sad részvényeinek 83,19%-át. A Niska banka akvizíciójának 2006 márciusában történt zárása miatt a bank eredményei csak 2006 második negyedévéől szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A Zepter bankát részlegesen 2006 december 31-től konszolidálta a Bankcsoport (csak a mérleg), a Kulska banka konszolidációjára pedig várhatóan 2007 első negyedévében kerül sor.

A szerbiai akvizíciók közül legkisebb Niska banka mérlegfőösszege 2006. december 31-én 11,3 milliárd forint volt, hitelállománya 2,8 milliárd forintot tett ki, amelynek 54,7%-a volt lakossági hitel. A Bank adózott eredménye a konszolidáció óta (tehát az év utolsó 9 hónapjában) összességében -171 millió forint.

2006. év végén a banki ügyfelek száma meghaladta a 96 ezer főt, ebből a lakossági ügyfelek száma 92 ezer fő. A Bank a vizsgált időszak végén 26 bankfiókot, illetve 8 ATM-et üzemeltetett. A POS termináljainak száma 334-re nőtt. A Niska banka alkalmazottainak létszáma 2006. december 31-én 403 fő volt.

A Zepter banka mérlegfőösszege 2006. december 31-én 23,4 milliárd forint volt, bruttó hitelállománya 12,8 milliárd forint. A hitelállomány több mint fele vállalati (főleg kisvállalkozói) hitel volt, 40%-a



lakossági fogyasztási hitel. A 17,8 milliárd forintnyi ügyfélbetét meghaladta a teljes mérlegfőösszeg 76%-át, a hitel/betét mutató értéke 71,6% volt.

A Bank 2006. december 31-én 21 fiókot, illetve 19 ATM-et üzemeltetett. A Zepter banka munkavállalóinak létszáma az időszak végén 252 fő volt.

A montenegrói Crnogorska komercijalna banka 100%-ának akvizícióját az OTP Bank 2006 decemberében zárta. A leányvállalat konszolidációjára 2007 első negyedévtől kerül sor.

## AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI IFRS SZERINTI PÉNZÜGYI KIEMELT ADATAI

## Mérleg

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2006A	2005A	változás	2006A	2005A	változás
Pénzeszközök	429.325	379.249	13,2%	532.625	483.191	10,2%
Bankközi kihelyezések	657.939	393.659	67,1%	602.615	438.768	37,3%
Pénzügyi eszközök valós értéken	61.085	34.054	79,4%	110.576	48.054	130,1%
Értékesíthető értékpapírok	348.859	371.433	-6,1%	489.250	409.945	19,3%
Hitelek (nettó)	1.751.678	1.475.508	18,7%	4.347.091	3.191.298	36,2%
Részvények, részesedések	583.298	223.881	160,5%	70.939	12.357	474,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	504.111	521.797	-3,4%	268.280	289.803	-7,4%
Tárgyi eszközök és immat. javak	100.721	105.569	-4,6%	464.716	233.245	99,2%
Egyéb eszközök	69.681	87.723	-20,6%	211.334	109.241	93,5%
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>4.506.697</b>	<b>3.592.873</b>	<b>25,4%</b>	<b>7.097.426</b>	<b>5.215.902</b>	<b>36,1%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	557.857	255.211	118,6%	660.417	364.124	81,4%
<b>Ügyfélbetétek</b>	<b>2.690.098</b>	<b>2.506.457</b>	<b>7,3%</b>	<b>4.232.153</b>	<b>3.428.193</b>	<b>23,5%</b>
Kibocsátott értékpapírok	202.050	202.267	-0,1%	781.315	543.460	43,8%
Egyéb kötelezettségek	138.573	108.616	27,6%	384.602	285.630	34,7%
Alarendelt kölcsöntőke	247.865	47.023	427,1%	250.726	47.023	433,2%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3.836.443</b>	<b>3.119.574</b>	<b>23,0%</b>	<b>6.309.213</b>	<b>4.668.430</b>	<b>35,1%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>670.254</b>	<b>473.299</b>	<b>41,6%</b>	<b>788.213</b>	<b>547.472</b>	<b>44,0%</b>
<b>FORRÁSOK</b>	<b>4.506.697</b>	<b>3.592.873</b>	<b>25,4%</b>	<b>7.097.426</b>	<b>5.215.902</b>	<b>36,1%</b>

## Eredménykimutatás

	OTP Bank			Konzolidált		
	2006A	2005A	változás	2006A	2005A	változás
Kamatbevételek	331.917	281.402	18,0%	542.817	459.024	18,3%
Kamatráfordítások	128.753	112.763	14,2%	186.873	161.799	15,5%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>203.164</b>	<b>168.639</b>	<b>20,5%</b>	<b>355.944</b>	<b>297.225</b>	<b>19,8%</b>
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	25.443	16.436	54,8%	28.559	28.043	1,8%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	0	-1	-100,0%	0	-1	-100,0%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	25.443	16.435	54,8%	28.559	28.042	1,8%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>177.721</b>	<b>152.204</b>	<b>16,8%</b>	<b>327.385</b>	<b>269.183</b>	<b>21,6%</b>
Díjak és jutalékok	147.668	136.264	8,4%	145.015	118.884	22,0%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-14.465	1.603		-11.884	3.879	
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	870	3.103	-72,0%	6.900	9.708	-28,9%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	77	-28		1.292	96	1245,8%
Osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye	16.252	13.937	16,6%	901	672	34,1%
Biztosítási díjbevételek	0	0		75.554	69.793	8,3%
Egyéb bevételek	44.849	3.541	1166,6%	24.940	13.465	85,2%
Nem kamatjellegű bevételek	195.251	158.420	23,2%	242.718	216.497	12,1%
Díjak, jutalékok	21.163	13.840	52,9%	32.116	19.930	61,1%
Személyi jellegű ráfordítások	65.405	62.437	4,8%	106.804	95.235	12,1%
Értékcsökkenés	17.391	15.244	14,1%	26.464	21.897	20,9%
Biztosítási ráfordítások	0	0		60.866	58.468	4,1%
Egyéb ráfordítások	81.527	63.302	28,8%	125.251	98.073	27,7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	185.486	154.823	19,8%	351.501	293.603	19,7%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>187.486</b>	<b>155.802</b>	<b>20,3%</b>	<b>218.602</b>	<b>192.077</b>	<b>13,8%</b>
Társasági adó	17.298	22.954	-24,6%	31.506	33.803	-6,8%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>170.188</b>	<b>132.848</b>	<b>28,1%</b>	<b>187.096</b>	<b>158.274</b>	<b>18,2%</b>
Kisebbségi részesedés	0	0		-45	-39	15,4%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>170.188</b>	<b>132.848</b>	<b>28,1%</b>	<b>187.051</b>	<b>158.235</b>	<b>18,2%</b>

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI MSZSZ SZERINTI KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI<sup>5</sup>

millió forintban	2006A	OTP Bank 2005A	Változás
Kamatbevétel bankközi számlákról	73.174	57.035	28,3%
Kamatbevétel lakossági számlákról	92.409	81.785	13,0%
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	63.862	53.628	19,1%
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	11.971	9.916	20,7%
Kamatbevétel értékpapírokból	68.058	69.537	-2,1%
Kamatbevétel kötelező tartalékból	8.917	8.387	6,3%
Összes kamatbevétel	318.391	280.288	13,6%
Kamatkiadás bankközi számlákra	38.336	25.449	50,6%
Kamatkiadás lakossági számlákra	50.939	60.756	-16,2%
Kamatkiadás vállalkozások számláira	22.284	14.194	57,0%
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	6.046	6.292	-3,9%
Kamatkiadás értékpapírokra	6.633	1.670	297,2%
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	4.372	1.592	174,6%
Összes kamatkiadás	128.610	109.953	17,0%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>189.781</b>	<b>170.335</b>	<b>11,4%</b>
Kapott díjak és jutalékok	147.761	136.290	8,4%
Fizetett díjak és jutalékok	20.925	13.571	54,2%
Nettó díjak és jutalékok	126.836	122.719	3,4%
Értékpapírforgalmazás nettó árfolyam eredménye	26.772	9.333	186,9%
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-6.473	3.180	
Ingatlanforgalmazás eredménye	95	6	1.483,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	76.163	3.503	2.074,2%
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>223.393</b>	<b>138.741</b>	<b>61,0%</b>
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya %</i>	<i>54,1%</i>	<i>44,9%</i>	<i>9,2%</i>
<b>Összes bevétel</b>	<b>413.174</b>	<b>309.076</b>	<b>33,7%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	59.389	54.929	8,1%
Értékcsökkenés	14.304	12.712	12,5%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	69.232	59.671	16,0%
<b>Nem kamatjellegű kiadások</b>	<b>142.925</b>	<b>127.312</b>	<b>12,3%</b>
<i>Kiadás / Bevétel aránya %</i>	<i>34,6%</i>	<i>41,2%</i>	<i>-6,6%</i>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>270.249</b>	<b>181.764</b>	<b>48,7%</b>
Céltartalékképzés / Értékvesztés és hitelezési veszteség	54.595	16.064	239,9%
Osztalékbevétel	16.252	13.937	16,6%
Üzleti/cégérték elszámolás	-8.237	-8.237	0,0%
Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (2005)	-11.153	-10.151	9,9%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>212.516</b>	<b>161.249</b>	<b>31,8%</b>
Adófizetési kötelezettség	26.329	22.903	15,0%
Adókulcs %	12,4%	14,2%	-1,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>186.187</b>	<b>138.346</b>	<b>34,6%</b>

<sup>5</sup> A Bank MSZSZ szerint készült, nem konszolidált 2006., illetve 2005. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi standardokhoz közelítő csoportosításban



## **JAVASLAT AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ADÓZOTT EREDMÉNYÉNEK FELHASZNÁLÁSÁRA**

**JAVASLAT AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ADÓZOTT EREDMÉNYÉNEK FELHASZNÁLÁSÁRA  
ÉS AZ OSZTALÉKFIZETÉSRE**

	millió Ft-ban
Adózás előtti eredmény	212.516
Adófizetési kötelezettség	26.329
Adózott eredmény	186.187
Általános tartalékképzés	18.619
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0
Osztalék	40.320
Mérleg szerinti eredmény	127.248

A Közgyűlés a Társaság 2006. évi mérlegét 4.470.606 millió forint mérlegfőösszeggel, 186.187 millió forint adózott eredménnyel állapítja meg azzal, hogy az adózott eredményt a következők szerint osztja fel: 18.619 millió forintot általános tartalékra, 40.320 millió forintot osztalékfizetésre kell fordítani, a mérleg szerinti eredmény pedig 127.248 millió forint.

Az osztalék mértéke, a törzsrésztvényekre részvényenként 144,-Ft, a szavazatszöbbségi részvényre pedig 1.440,-Ft, azaz a részvények névértékére vetítve 144%. Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Társaság Alapszabályának megfelelően kerül kiszámításra és kifizetésre. Az osztalék kifizetésére 2007. június 11-étől kerül sor az Alapszabály szerint meghatározott eljárási rendnek megfelelően.



**AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI MSZSZ SZERINTI  
MÉRLEGE, EREDMÉNY- ÉS CASH FLOW KIMUTATÁSA**

NEM KONSZOLIDÁLT

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

ESZKÖZÖK (Aktívák)

2006. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	379 250	-7	429 325
2.	Állampapírok	327 610	15	262 471
a)	forgatási célú	174 026	15	73 424
b)	befektetési célú	153 584		189 047
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	386 640		657 638
a)	látra szóló	6 713		10 234
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	379 767		647 263
	ba) éven belüli lejáratú	268 675		269 949
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	86 956		207 034
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	20 500		7 527
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	111 092		377 314
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	87 713		358 000
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	160		141
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 485 409	-41	1 781 003
a)	pénzügyi szolgáltatásból	1 484 276	-36	1 780 313
	aa) éven belüli lejáratú	594 493	-2	574 810
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	148 538		68 581
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	517		110
	ab) éven túli lejáratú	889 783	-34	1 205 503
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	29 603		145 832
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6 818		6 447
b)	befektetési szolgáltatásból	1 133	-5	690
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	1 133	-5	690
	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés			
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
4/A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	566 959		611 182
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	700		3 151
	aa) forgatási célú			
	ab) befektetési célú	700		3 151
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	566 259		608 031
	ba) forgatási célú	10 833		63 726
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1 778		57 413
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- visszavásárolt saját kibocsátású			
	bb) befektetési célú	555 426		544 305
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	530 915		512 764
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete			
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	7 743		7 842
a)	részvények, részesedések forgatási célra	179		291
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	változó hozamú értékpapírok	7 564		7 551
	ba) forgatási célú	9		
	bb) befektetési célú	7 555		7 551
6/A.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	742		737
a)	részvények, részesedések befektetési célra	742		737
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	149 199		299 219
a)	részvények, részesedések befektetési célra	149 199		299 219
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	119 556		222 167
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
9.	Immateriális javak	79 416		261 000
a)	immateriális javak	79 416		261 000
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	74 579	-58	68 544
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	71 159	-58	65 501
aa)	ingatlanok	46 207	-5	38 430
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	19 878	-53	21 625
ac)	beruházások	5 056		5 446
ad)	beruházásra adott előlegek	18		
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 420		3 043
ba)	ingatlanok	2 912		2 750
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	236		220
bc)	beruházások	272		73
bd)	beruházásra adott előlegek			
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	Saját részvények	40 752		1 746
12.	Egyéb eszközök	44 177	42	18 659
a)	készletek	486	7	410
b)	egyéb követelések	43 691	35	18 249
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	28 913	-10	4 828
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	54 537	-99	71 240
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	51 877	-99	70 658
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 660		582
c)	halasztott ráfordítások			
	<i>Eszközök összesen</i>	<b>3 597 013</b>	<b>-148</b>	<b>4 470 606</b>
	<i>Ebből:</i>			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12+$	1 520 400	43	1 442 995
	$+a/2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A$ és $12/B$ tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei)			
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+a/2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A,$	2 022 076	-92	2 956 371
	$12/A$ és $12/B$ tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei)			

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.





1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

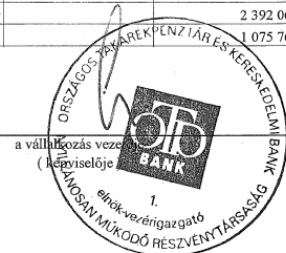
FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>254 209</b>		<b>557 857</b>
a)	látra szóló	7 004		17 692
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	247 205		540 165
	ba) éven belüli lejáratú	89 330		256 447
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	29 495		132 312
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			10 539
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	157 875		283 718
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
<b>2.</b>	<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>2 483 165</b>	<b>18</b>	<b>2 685 000</b>
a)	takarékbetétek	311 234	1	268 301
	aa) látra szóló	71 747		103 551
	ab) éven belüli lejáratú	239 487	1	164 750
	ac) éven túli lejáratú			
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 168 825	17	2 415 800
	ba) látra szóló	940 111	8	935 114
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	5 998		9 162
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	104		148
	bb) éven belüli lejáratú	1 228 681	9	1 480 391
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 236		6 712
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	562		1 441
	bc) éven túli lejáratú	33		295
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	3 106		899
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3 106		899
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
<b>3.</b>	<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>242 424</b>		<b>228 159</b>
a)	kibocsátott kötvények	202 185		201 841
	aa) éven belüli lejáratú	1		1
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	202 184		201 840
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	355		336
	ba) éven belüli lejáratú	355		336
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
c)	számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	39 884		25 982
	ca) éven belüli lejáratú	22 322		14 541
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	17 562		11 441
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>104 640</b>	<b>435</b>	<b>95 554</b>
a)	éven belüli lejáratú	104 640	435	95 554
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben	3 689	16	4 423
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	103		104
	b) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4/A.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
5.	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>23 899</b>	<b>-320</b>	<b>39 436</b>
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	318		260
b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	22 627	-320	38 985
c)	halasztott bevételek	954		191
6.	<b>Céltartalékok</b>	<b>34 087</b>		<b>63 305</b>
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
b)	kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7 882		10 691
c)	általános kockázati céltartalék	25 636		34 175
d)	egyéb céltartalék	569		18 439
7.	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>47 023</b>		<b>248 143</b>
a)	alárendelt kölcsöntőke	47 023		121 993
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség			126 150
	Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>28 000</b>		<b>28 000</b>
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 005		21
9.	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
10.	<b>Tőketartalék</b>	<b>52</b>		<b>52</b>
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)			
b)	egyéb	52		52
11.	<b>Általános tartalék</b>	<b>65 642</b>		<b>84 261</b>
12.	<b>Eredménytartalék (+)</b>	<b>202 544</b>		<b>310 177</b>
13.	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>41 977</b>		<b>3 414</b>
14.	<b>Értékelési tartalék</b>			
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka			
b)	valós értékelés értékelési tartaléka			
15.	<b>Mérleg szerinti eredmény (+)</b>	<b>69 351</b>	<b>-281</b>	<b>127 248</b>
	<b>Források összesen</b>	<b>3 597 013</b>	<b>-148</b>	<b>4 470 606</b>
	<b>Ebből:</b>			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 706 784	453	3 069 276
	$(1/a+1/ba+1/c+1/A+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+2/A+3/aa+$ $+3/ba+3/ca+4/a+4/A)$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	424 677		745 437
	$(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)$			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	407 566	-281	553 152
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1 534 697</b>		<b>2 133 150</b>
1.	<b>Függő kötelezettségek</b>	848 092		1 074 647
2.	<b>Biztos (jövőbeni) kötelezettségek</b>	686 605		1 058 503
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK</b>	<b>2 947 706</b>		<b>3 467 827</b>
1.	<b>Függő követelések</b>	2 254 390		2 392 063
2.	<b>Biztos (jövőbeni) követelések</b>	693 316		1 075 764

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

2006. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	280 288	-70	318 391
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	69 537	3	68 058
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	45 311		46 335
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	210 751	-73	250 333
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	7 171		21 951
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1 288		1 087
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	109 953	3	128 610
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 736		7 659
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	459		415
	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>170 335</b>	<b>-73</b>	<b>189 781</b>
3.	Bevételek értékpapírokból	13 937		16 252
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			4
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	13 670		15 882
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	267		366
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	135 452	-76	146 691
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	126 233	-62	136 184
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	54 806		53 715
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	9		10
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	9 219	-14	10 507
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	6 165		6 211
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások	13 571	22	20 925
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	13 328	20	19 969
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 860	14	3 731
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 189		1 394
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	243	2	956
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	3		13
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	8 594	11	16 899
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	11 067		20 665
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	1 492		970
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	105		1 653
	- értékelési különbözet			
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	10 051	1	28 139
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	-9 576	1	18 388
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	100		1 751
	- értékelési különbözet			
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	13 232	4	33 596
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	-779		70
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
	- értékelési különbözet			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	5 654	-8	9 223
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	9		118
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	37		
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
	- értékelési különbözet			

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	194 061	44	245 555
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8 543	26	10 129
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2 682		2 832
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	8		7
	b) egyéb bevételek	185 518	18	235 426
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	173 533	-10	183 530
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	17		
8.	Általános igazgatási költségek	94 942	95	103 199
	a) személyi jellegű ráfordítások	54 929	90	59 389
	aa) bérköltség	31 795		37 240
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	7 180	313	6 357
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	3 153		3 341
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 340		2 568
	ac) bérjárulékok	15 954	-223	15 792
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	14 085	-190	13 820
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	8 365	-141	8 391
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	40 013	5	43 810
9.	Értékcsökkenési leírás	21 712	58	23 304
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	229 594	55	269 964
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	7 461	12	6 793
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	1 721		818
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	108		65
	b) egyéb ráfordítások	222 133	43	263 171
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	61	-2	14 822
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése			
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13 863		29 278
	a) értékvesztés követelések után	10 942		22 275
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 921		7 003
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	15 827		17 726
	a) értékvesztés visszairása követelések után	11 745		13 594
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4 082		4 132
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-4 065		-8 539
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	2 158		749
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	2 153		2 467

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

2006. december 31.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>160 454</b>	<b>-324</b>	<b>179 413</b>
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5±6+7.b)-8-9-10.b)-11+12 ±12/A- 13+14]	159 372	-338	176 077
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	1 082	14	3 336
16.	Rendkívüli bevételek	1 864		44 703
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 069		11 600
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	795		33 103
19.	<b>Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>161 249</b>	<b>-324</b>	<b>212 516</b>
20.	Adófizetési kötelezettség	22 903	-43	26 329
21.	<b>Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>138 346</b>	<b>-281</b>	<b>186 187</b>
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-13 835		-18 619
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	55 160		40 320
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	<b>Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>69 351</b>	<b>-281</b>	<b>127 248</b>

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



## CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2005. év	2006. év
1.	Kamatbevételek	280.288	318.391
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	137.300	156.787
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	180.808	231.921
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	22.451	44.103
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8.543	10.129
6.	Osztalék bevétel	13.937	16.252
7.	Rendkívüli bevétel	679	37.324
8.	Kamatráfordítások	-109.953	-128.610
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-23.004	-48.578
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-217.291	-240.772
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-5.897	-10.179
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-7.461	-6.793
13.	Általános igazgatási költségek	-94.942	-103.199
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-418	-1.385
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-22.903	-26.329
16.	Kifizetett osztalék	-41.242	-55.118
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>120.895</b>	<b>193.944</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	461.446	697.590
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-416.023	-550.380
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	504	82
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-62.630	37.293

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2005. év	2006. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-63.886	-128.348
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	6	-173
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-41.264	-196.353
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-12.614	-2.636
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	249	-16.801
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-6.834	15.857
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
<b>32.</b>	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>-20.151</b>	<b>50.075</b>
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-6.082	-808
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-14.069	50.883



**AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI IFRS SZERINTI  
MÉRLEGE, EREDMÉNY-, CASH FLOW ÉS SAJÁT TŐKE  
VÁLTOZÁSÁNAK KIMUTATÁSA**

KONSZOLIDÁLT



**A 2006. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**  
**(millió forintban)**

	<i>Jegyzet</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	532.625	483.191
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	5.	602.615	438.768
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	6.	110.576	48.054
Értékesíthető értékpapírok	7.	489.250	409.945
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	8.	4.347.091	3.191.298
Kamatkövetelések		54.223	37.870
Részvények és részesedések	9.	70.939	12.357
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	268.280	289.803
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	11.	464.716	233.245
Egyéb eszközök	12.	157.111	71.371
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b><u>7.097.426</u></b>	<b><u>5.215.902</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	13.	660.417	364.124
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	14.	4.232.153	3.428.193
Kibocsátott értékpapírok	15.	781.315	543.460
Kamattartozások		46.011	24.902
Egyéb kötelezettségek	16.	338.591	260.728
Alárendelt kölcsöntőke	17.	250.726	47.023
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b><u>6.309.213</u></b>	<b><u>4.668.430</u></b>
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	820.819	572.567
Visszavásárolt saját részvény	20.	-63.716	-53.586
Kisebbségi részesedés	21.	3.110	491
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b><u>788.213</u></b>	<b><u>547.472</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b><u>7.097.426</u></b>	<b><u>5.215.902</u></b>

Budapest, 2007. március 21.


  
 dr. Csányi Sándor  
 elnök-vezérigazgató

**A 2006. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
 (millió forintban)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Kamatbevételek:		
hitelek	387.653	340.793
bankközi kihelyezésekből	79.409	43.734
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	25.937	29.174
kereskedési célú értékpapírokból	2.593	2.708
értékesíthető értékpapírokból	28.746	25.235
lejáratig tartandó értékpapírokból	<u>18.479</u>	<u>17.380</u>
Összesen	<u>542.817</u>	<u>459.024</u>
Kamatráfordítások:		
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	41.028	34.501
ügylek betéteire	107.060	99.703
kibocsátott értékpapírokra	34.321	25.959
alárendelt kölcsöntőkére	<u>4.464</u>	<u>1.636</u>
Összesen	<u>186.873</u>	<u>161.799</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>355.944</b>	<b>297.225</b>
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	<u>28.559</u>	<u>28.042</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>327.385</b>	<b>269.183</b>
Nem kamatjellegű bevételek:		
díjak és jutalékok	145.015	118.884
nettó devizaárfolyam-veszteség / -nyereség	-11.884	3.879
nettó értékpapírárfolyam-nyereség	6.900	9.708
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó	1.292	96
osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye	901	672
biztosítási díjbevételek	75.554	69.793
egyéb bevételek	<u>24.940</u>	<u>13.465</u>
Összesen	<u>242.718</u>	<u>216.497</u>
Nem kamatjellegű ráfordítások:		
díjak, jutalékok	32.116	19.930
személyi jellegű ráfordítások	106.804	95.235
értékcsökkenés	26.464	21.897
biztosítási ráfordítások	60.866	58.468
egyéb ráfordítások	<u>125.251</u>	<u>98.073</u>
Összesen	<u>351.501</u>	<u>293.603</u>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>218.602</b>	<b>192.077</b>
Társasági adó	<u>-31.506</u>	<u>-33.803</u>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>187.096</b>	<b>158.274</b>
Kisebbségi részesedés	<u>-45</u>	<u>-39</u>
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>187.051</b>	<b>158.235</b>
Egy törzsrészesvényre jutó konszolidált nyereség (Ft- ban)		
Alap	<u>722</u>	<u>603</u>
Hígított	<u>714</u>	<u>599</u>

**A 2006. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>218.602</b>	<b>192.077</b>
<i>Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges</i>		
Fizetett társasági adó	-47.072	-29.208
Értékcsökkenés	26.464	21.897
Céltartalék képzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	28.559	28.042
Céltartalék felszabadítás/ képzés részvényekre, részesedésekre	-1.892	166
Céltartalék képzés egyéb eszközökre	814	88
Céltartalék képzés/ felszabadítás függő és jövőbeni kötelezettségekre, nettó	6.982	-1.544
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	32.253	31.763
Részvényalapú juttatás	5.927	7.497
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.465	41
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-17.137	797
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>		
Pénzügyi eszközök valós értéken (IAS 39) nettó változása	-6.297	29.244
Kamatkövetelések nettó növekedése	-10.059	-4.827
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó növekedése / csökkenése	-80.271	5.843
Kamattartozások nettó növekedése / csökkenése	16.801	-3.679
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése	<u>43.969</u>	<u>1.207</u>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b><u>219.108</u></b>	<b><u>279.404</u></b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	-80.699	-79.136
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése	-78.636	-72.018
Részvények és részesedések nettó növekedése	-56.678	-2.465
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzsükséglete	-243.703	-57.667
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése / növekedése	21.526	-41.376
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése	-255	-14
Hitelek nettó növekedése	-601.625	-590.490
Nettó beruházások	<u>-38.050</u>	<u>-33.580</u>
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b><u>-1.078.120</u></b>	<b><u>-876.746</u></b>

**A 2006. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**[folytatás]**  
**(millió forintban)**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	86.294	100.798
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	359.754	313.162
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése	220.626	226.238
Alárendelt kölcsöntőke növekedése	192.476	31.466
Kisebbségi részesedés csökkenése / növekedése	-414	66
Átértékelési különbözet vesztesége / nyeresége	-8.478	4.449
ICES-járulékos kölcsöntőke ügylet eredménye	120.305	--
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása	-6.998	-20.293
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése	-14.772	-10.981
Fizetett osztalék	<u>-55.119</u>	<u>-41.240</u>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b><u>893.674</u></b>	<b><u>603.665</u></b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése</b>	<b><u>34.662</u></b>	<b><u>6.323</u></b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	<u>361.996</u>	<u>355.673</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b><u>396.658</u></b>	<b><u>361.996</u></b>
<b>Pénzeszközök bemutatása</b>		
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	465.887
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	<u>-121.195</u>	<u>-110.214</u>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b><u>361.996</u></b>	<b><u>355.673</u></b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	532.625	483.191
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	<u>-135.967</u>	<u>-121.195</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b><u>396.658</u></b>	<b><u>361.996</u></b>

**A 2006. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE  
VÁLTOZÁSÁNAK KIMUTATÁSA  
(millió forintban)**

	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Eredménytartalék és egyéb tartalékok</u>	<u>Visszavásárol t saját részvények</u>	<u>Kisebbségi érdekeltsé g</u>	<u>Összes e</u>
<b>2005. január 1-jei egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>431.127</u></b>	<b><u>-25.867</u></b>	<b><u>425</u></b>	<b><u>433.685</u></b>
Nettó eredmény	--	158.235	--	--	158.235
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	--	2.051	--	--	2.051
Részvény alapú juttatás	--	7.497	--	--	7.497
Időszak eleji negatív goodwill kivezetése tartalékokkal szemben	--	3.034	--	--	3.034
2004. évi osztalék	--	-41.206	--	--	-41.206
Visszavásárolt saját részvények – értékesítésének nyeresége	--	7.426	--	--	7.426
– könyv szerinti értékének változása	--	--	-27.719	--	-27.719
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	--	-46	--	--	-46
Átváltási különbözet	--	4.449	--	--	4.449
Kisebbségi érdekeltség	--	--	--	66	66
<b>2005. december 31-i egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>572.567</u></b>	<b><u>-53.586</u></b>	<b><u>491</u></b>	<b><u>547.472</u></b>
Nettó eredmény	--	187.051	--	--	187.051
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	--	-3.430	--	--	-3.430
Részvény alapú juttatás	--	5.927	--	--	5.927
2005. évi osztalék	--	-55.160	--	--	-55.160
Visszavásárolt saját részvények – értékesítésének nyeresége	--	3.132	--	--	3.132
– könyv szerinti értékének változása	--	--	-10.130	--	-10.130
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	--	-1.131	--	--	-1.131
ICES – járulékos kölcsöntőke ügylet	--	120.305	--	--	120.305
Átváltási különbözet	--	-8.478	--	--	-8.478
Halasztott adó	--	36	--	--	36
Kisebbségi érdekeltség	--	--	--	2.619	2.619
<b>2006. december 31-i egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>820.819</u></b>	<b><u>-63.716</u></b>	<b><u>3.110</u></b>	<b><u>788.213</u></b>



**A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE  
A 2006. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓKRÓL ÉS  
AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA  
VONATKOZÓ JAVASLATRÓL**

## A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE A 2006. ÉVI ÉVES (BANKI ÉS KONSZOLIDÁLT) BESZÁMOLÓKRÓL ÉS AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLATRÓL.

A Felügyelő Bizottság a 2006. év folyamán a többször módosított 1996. évi CXII. „Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról” szóló törvényben valamint a 2006. évi IV. „Gazdasági társaságokról” szóló törvényben foglaltakkal összhangban folytatta tevékenységét, teljesítette feladatát.

A Felügyelő Bizottság 2006-ban is érvényesítette a hitelintézet és ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelmében az **ellenőrzési funkcióját**.

A Felügyelő Bizottság az elmúlt év folyamán, az elfogadott munkaterve szerint hét alkalommal ülésezett. Az elnök rendszeresen részt vett a bank Igazgatóságának ülésein, melyekről tájékoztatást adott a bizottság tagjainak is.

A Felügyelő Bizottság folyamatosan

- figyelemmel kísérte az OTP Bank Nyrt. gazdasági tevékenységét,
- beszámoltatta az ügyvezetést, valamint
- tájékoztatást kért a Bank működésével kapcsolatos aktuális kérdésekről.

A beszámolókból nyomon követte

- a tőzsdei gyorsjelentésekben foglaltak alapján az eredmények alakulását,
- a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló törvényben előírtak betartását,
- a minősített követelésállomány nagyságának, összetételének alakulását, továbbá az értékvesztés elszámolási és a kockázati céltartalék-képzési kötelezettség teljesítését.

A Felügyelő Bizottság tájékoztatót hallgatott meg

- a Bank 2005. évi üzleti tevékenységének eredményeiről, és
- a 2006. évre vonatkozó üzletpolitikai tervekről,
- a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által 2004. évben lefolytatott átfogó helyszíni vizsgálat lezáró Határozatában megfogalmazott megállapítások alapján készített intézkedési tervben foglaltak időarányos megvalósulásáról,
- a 2006-2010. évekre vonatkozó vezetői érdekeltségi rendszerről,
- a felelős vállalatirányítási gyakorlatról szóló feltáró nyilatkozatról,
- a Bank szolgáltatásaival kapcsolatos ügyfélbejelentések kezeléséről,
- az OTP Bank Nyrt. Compliance rendszeréről,
- a 2007. évben várható szervezeti változásokról, valamint
- az OTP Bank és Bankcsoport 2007. évi üzletpolitikai terveiről.

**A Közgyűlést megelőzően a Felügyelő Bizottság megvizsgálta** a Közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a gazdasági társaság legfőbb szerve kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. A Felügyelő Bizottság megismerkedett az auditált éves beszámolóban, és a konszolidált éves beszámolóban foglaltakkal, meghallgatta a könyvvizsgáló tájékoztatóját.

A Felügyelő Bizottság **irányító szerepét** a hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően, a szakmai irányítása alá tartozó belső ellenőrzési szervezet működési feltételeit meghatározó „Az OTP Bank Nyrt. belső ellenőrzés rendjéről” szóló szabályzat véleményezésén majd elfogadásán, valamint a belső ellenőrzési szervezet által végzett ellenőrzéseken keresztül érvényesítette.

A Felügyelő Bizottság előzetesen véleményezte, majd elfogadta az Ellenőrzési Igazgatóság **éves ellenőrzési tervét**, mely elsősorban a Bank főbb stratégiai, üzletpolitikai célkitűzései, testületi határozatai, a szakterületek javaslatai, az egyes banki tevékenységek és szervezetek kockázati szintjei alapján került összeállításra.

A 2006. évre vonatkozó ellenőrzési terv alapján, valamint egyéb terven felüli feladatok szerint az ellenőrzési szervezet **213 vizsgálatot** folytatott le, és **14 projekt** munkában vett részt, valamint **396 belső szabályozástervezetet** véleményezett.

A Felügyelő Bizottság az Ellenőrzési Igazgatóságot az általa végzett vizsgálatokról **negyedévente beszámoltatta**. A beszámoltatás során az ellenőrzési szervezet tájékoztatást adott

- a vizsgálatok során tett megállapításokról és javaslatokról,
- a személyi felelősségre vonásokról, valamint
- az ellenőrzött területek által készített intézkedési tervekben vállalt feladatok teljesüléséről.

A belső ellenőrzés megállapításainak és javaslatainak 99,9%-át a vizsgált egységek elfogadták, a szükséges intézkedéseket a hiba kijavítására, a hiányosságok pótlására megtették, illetve azok 1,5%-a az év utolsó napján még folyamatban volt.

A belső ellenőrzés éves programját a Felügyelő Bizottság **további feladatokkal** egészítette ki, melynek során megjelölte azokat a területeket, amelyeket tevékenységüknél fogva, illetve területük sajátosságai miatt fokozottan kockázatosnak ítélt. Ennek megfelelően a 2006. évre a Giro és klíring folyamatokat támogató rendszerek, az 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.) 90.§-a által érintett OTP Bankcsoporttagok belső ellenőrzési rendszerének vizsgálatát, valamint az Arbitrage Főosztály működésének és ellenőrzöttségének utóvizsgálatát jelölte ki.

A **Felügyelő Bizottság** a kiemelten kezelt ellenőrzések megállapításait és javaslatait tartalmazó **jelentéseket részletesen megtárgyalta, értékelte és elfogadta**. A jelentésekben elfogadott ajánlások teljesítését a továbbiakban figyelemmel kísérte.

A „Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról” szóló törvény szerint az **összevont alapú felügyelet** alá tartozó hitelintézet Felügyelő Bizottsága **köteles gondoskodni** az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás és befektetési vállalkozás belső ellenőrzésének megfelelő működéséről.

A törvényi megfelelés érdekében az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottsága a leányvállalatok belső ellenőrzési szervezeteinek **éves tevékenységéről és a működési feltételeikről szóló beszámolókat**, valamint az **éves terveket véleményezte, értékelte**. Az **értékelésekről**, az észrevételekről és a javaslatokról, az érintett **leányvállalatok ellenőrzési szervezetét felügyelő testületet tájékoztatta**.

A Felügyelő Bizottság az ügyvezetés beszámoltatásával, valamint a belső ellenőrzés összefoglaló beszámolója alapján nyomon követte

- a **külső szervezetek által folytatott ellenőrzések**, illetve az általuk hozott határozatok és megállapítások alapján készített intézkedési tervekben megfogalmazottak végrehajtását, és
- az **Felügyelő Bizottság Határozataiban** foglaltak teljesítését.

A Felügyelő Bizottság a rendelkezésére bocsátott dokumentációk alapján megállapította, hogy az OTP Bank Nyrt. az **éves beszámolóját** a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, illetve Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendeletnek megfelelően készítette el.

A Bank az értékvesztést és a kockázati céltartalékot a 14/2001. (III. 9.) PM rendeletben foglaltak szerint, a könyvvizsgálóval egyeztetett minősítési és értékelési, értékvesztési és céltartalék-képzési szabályzat alapján elszámolta, megképezte, valamint a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló törvényben foglaltakkal összhangban általános kockázati céltartalékot képzett.

A Felügyelő Bizottság az OTP Bank Nyrt. **konzolidált éves beszámolójáról** rendelkezésére bocsátott dokumentációk alapján megállapította, hogy azt a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben foglaltaknak megfelelően, az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokkal összhangban készítette el a Bank.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottsága úgy ítéli meg, hogy az OTP Bank Nyrt. éves tevékenysége során érvényesült a törvényesség és a tulajdonosi érdek, az eredménymutatók kedvezően alakultak.



1. Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottsága a könyvvizsgáló jelentésében foglaltakkal megegyezően a 2006. üzleti évről szóló, a Magyar Számviteli Szabályok szerint készített nem konszolidált beszámolót,

**4.470 milliárd 606 millió forintos mérleg főösszeggel,** valamint a

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált éves beszámolót,

**7.097 milliárd 426 millió forintos mérleg főösszeggel** elfogadja, továbbá a

**186 milliárd 187 millió forint összegű MSzSz szerinti adózott eredmény felosztására**

vonatkozó javaslatot,

és az Igazgatóság üzleti jelentését elfogadva, a fentieket a társaság Közgyűlésének jóváhagyásra javasolja.

2. A Felügyelő Bizottság egyetért az Igazgatóság azon javaslatával, hogy az osztalék mértéke a törzsrésztvényekre részvényenként 144 forint, a szavazatelsőbbbségi részvényre 1440 forint legyen, azaz a részvények névértékére vetítve 144%. Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Társaság Alapszabályának megfelelően kerüljön kifizetésre.



**A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI  
A 2006. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK  
EREDMÉNYÉRŐL**

# Deloitte

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Levél cím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.com/Hungary

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a "Bank") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.470.606 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 127.248 millió Ft nyereség-, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2006. március 10-én kiadott, a 2005. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory.

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Záradék:

A könyvvizsgálat során az OTP Bank Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tégeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Bank Nyrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

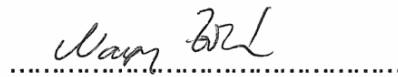
Budapest, 2007. március 21.



Jack Bell

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083



Nagy Zoltán

bejegyzett könyvvizsgáló  
005027



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.com/Hungary

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Társaság részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2006. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, sajáttőke-változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

*A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politikák kiválasztását és alkalmazását; és az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

*A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk véleményét mondani ezekről a konszolidált pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését is.

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory.

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

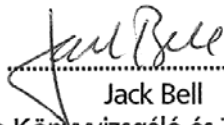
Bejegyzve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunkhoz.

#### Záradék

Véleményünk szerint a konsolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2006. december 31-i konsolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konsolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

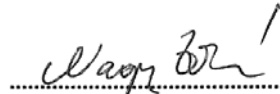
Budapest, 2007. március 21.



.....

Jack Bell

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
000083



.....

Nagy Zoltán

bejegyzett könyvvizsgáló  
005027



## **DÖNTÉS A FELELŐS VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS ELFOGADÁSÁRÓL**

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) Igazgatósága határozatával a Társaság nevében az alábbi nyilatkozatot<sup>6</sup> teszi és az alábbi információkat adja:

**1. Az Ajánlások 1.1.2. pontjához:**

Az Igazgatóság feladatai kiterjednek az ebben a pontban meghatározottakra.

Igen

*Az Igazgatóság nem csak kockázatkezelési irányelveket, hanem ezeken túlmenően részletes kockázatkezelési szabályokat fogad el.*

Az Igazgatóság rendelkezik ügyrenddel

Igen

**2. Az Ajánlások 1.2.2. pontjához:**

A Felügyelő Bizottság rendelkezik ügyrenddel és munkatervvel.

Igen

**3. Az Ajánlások 1.3.2. pontjához**

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozataik dokumentálásra kerültek.

Igen

**4. Az Ajánlások 1.6.1. pontjához és 2.1.6. pontjához**

Az Igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Igen.

Az Igazgatóság közzétette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Nem

*Ugyanakkor a vezetői javadalmazási rendszer egyik meghatározó elemét képező részvényvásárlási program feltételrendszerét a Társaság közgyűlése fogadta el. Emellett az Igazgatóság az éves rendes közgyűlésen tájékoztatást ad az értékelés alapját jelentő éves és középtávú célkitűzésekről.*

**5. Az Ajánlások 1.7. pontjához:**

A Társaságnál független belső audit csoport (független belső ellenőrzés) működik.

Igen

A független belső audit csoport az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott éves ellenőrzési tervvel rendelkezik.

Igen

<sup>6</sup> a Budapesti Értéktőzsde által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlások (2003. 12. 08.) alapján



**6. Az Ajánlások 1.10. pontjához:**

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezetnek adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatta a Társaság közgyűlését és Felügyelő Bizottságát.

Nem volt ilyen megbízás

**7. Az Ajánlások 2.1.1. pontjához:**

A nyilvánosságra hozatalra vonatkozó alapelveket a Társaság elkészítette.

Nem

*A Társaság a nyilvánosságra hozatalt a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a BÉT vonatkozó Szabályzatában – mint nyilvános jogforrásokban - foglalt rendelkezéseket szigorúan betartva teljesíti. A Társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítését biztosító belső szabályozással, amely a törvény és a BÉT Szabályzat rendelkezéseiből fakadó feladatokat és kötelezettségeket jeleníti meg a Társaság valamennyi érintett testülete, szervezete, munkatársa számára. A hivatkozott szabályozások alapján a közzétételi kötelezettség - alapelvek nélkül is – maradéktalanul teljesíthető.*

**8. Az Ajánlások 2.1.4. pontjához:**

Az Igazgatóság nyilvánosságra hozta az aktuális üzleti stratégiai célokat.

Igen

*Az Igazgatóság minden éves rendes Közgyűlésen tájékoztatást ad az adott év üzleti, stratégiai céljairól. A Közgyűlés számára készített előterjesztést a Társaság a BÉT honlapján közzéteszi.*

**9. Az Ajánlások 2.1.6. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.6. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutására vonatkozó információkat.

Igen

*Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai pályafutásának bemutatása a Társaság honlapján és Éves jelentésében megtekinthető.*

**10. Az Ajánlások 2.1.7. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.7. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta kockázatkezelési irányelveit.

Nem

*A Társaság, mint hitelintézet nem csak kockázatkezelési irányelvekkel, hanem igen részletes, a kockázatok minden típusára kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek a prudens banki működést szabályozó nyilvános jogszabályokon alapulnak, amely szabályok megfelelőségét és az ezen szabályok szerinti működést a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete ellenőrzi. A nyilvánosságra hozatal adott esetben hátrányosan érintheti a Társaság versenypozícióit.*

**11. Az Ajánlások 2.1.9. pontjához:**

A Társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes kereskedelemre vonatkozó irányelveit.

Nem

*A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény részletes szabályokat tartalmaz a bennfentesesség tekintetében; rögzíti a korlátokat, a tilalmakat. A törvény mindenki számára hozzáférhető, a bennfentes kereskedelemre vonatkozó szabályok korlátozás nélkül megismerhetők. Ennek megfelelően a Társaság nem irányelveket, hanem részletes – a bennfentes és a potenciálisan*

*bennfentes személyekre – kiterjedő belső szabályozást alakított ki a törvényben előírt kötelezettségek végrehajtása és a korlátozások, illetve tilalmak betartása érdekében.*

## **12. Az Ajánlások 2.1.10. pontjához:**

A Társaság az Ajánlások 2.1.10. pontjának megfelelően közzétette az Igazgatóság és a menedzsment harmadik személlyel fennálló kapcsolataira vonatkozó tájékoztatását.

Igen

*A Társaság az Éves jelentésében közzéteszi a vezető állású személyek, illetve a tulajdoni részvételükkel működő vállalkozások részére nyújtott hitelek összegét.*

## **Információk és egyéb megjegyzések:**

### **1. Az Ajánlások 1.3.1. pontjához:**

Az Igazgatóság 95%-os átlagos részvételi arány mellett 8 ülést tartott a 2006. évi üzleti évben.

A Felügyelő Bizottság 87%-os átlagos részvételi arány mellett 7 ülést tartott a 2006. évi üzleti évben.

### **2. Az Ajánlások 1.5.2. pontjához:**

A független igazgatósági tagok aránya az Igazgatóság teljes létszámára vetítve: 36% független.

### **3. Az Ajánlások 1.5.5. pontjához:**

A független felügyelő bizottsági tagok aránya a Felügyelő Bizottság teljes létszámára vetítve: 60% független. (A Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselőtét ellátó tagjait a Társaság nem tekinti függetlennek.)

### **4. Az Ajánlások 1.8. pontjához:**

A Társaságnál az Ajánlások szerint definiált külön testületi bizottságok nem működnek. Az audit bizottság egyes funkcióit, feladatait a pénzügyi intézményekre irányadó sajátos szabályozás szerint a Felügyelő Bizottság, illetve - a Hitelintézeti törvény (1996. CXII. tv.) által az irányítása alá rendelt - független belső ellenőrzési apparátus látja el. A többi bizottság feladatait a Társaság Igazgatóságának ügyrendje szerint létrehozható (és létrehozott) ad-hoc bizottságok látják el.

### **5. Az Ajánlások 3.1.4 pontjához:**

A Társaság közgyűlése előkészítése és megtartása során az előző 2006. évi üzleti évben figyelembe vette a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság vonatkozó ajánlásait.

Igen

*Az 1.1. – 1.9, 1.12, a 2.1. – 2.7. és 2.9., továbbá a 3.1. – 3.3. szám alatti ajánlásokat.*

### **6. A Társaság saját felelős vállalatirányítási kódex-szel rendelkezik:**

Nem

*A Társaság belső szabályozórendszere (különösen a testületi ügyrendek, a Szervezeti és Működési Szabályzat, a banki működésből fakadó speciális összeférhetlenségi szabályokat és az ezekből fakadó tilalmakat és korlátozásokat megállapító szabályzatok) lefedi egy vállalatirányítási kódex szabályozási körét.*

### **7. A Társaság etikai kódex-szel rendelkezik:**

Igen

### **8. Az elnök-vezérigazgatói tisztséget egy személy tölti be a Társaságnál.**

Igen

*A Társaság belső szabályozórendszere megjeleníti a két funkcióból eredő feladatokat.*



## **AZ IGAZGATÓSÁG TÁJÉKOZTATÓJA A TÁRSASÁG 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL**

## ÖSSZEFOGLALÓ

### A makrogazdasági folyamatok várható alakulása 2007-ben Magyarországon

A 2006-os erőteljes, a GDP több mint 4%-át kitevő gazdasági növekedést követően, 2007-ben – a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében, valamint az európai piacokra irányuló kivitel kétszámjegyű növekedésének ezt ellensúlyozó hatásának eredményeként – 2,4% körüli bővülés várható. A stabilizációs csomag és egyéb egyenlegmódosító hatások együttes következményeként az államháztartási hiány várhatóan 6-7%-ra, a gazdaság GDP arányos nettó külső finanszírozási igénye 6,8-7%-ra mérséklődhet.

Elsősorban a hatósági árak inflációhúzó hatásának, valamint a közvetett adók és járulékok emelése következtében, a 12 havi fogyasztói árindex éven belül 9% közelébe emelkedhet, éves átlagban pedig meghaladhatja a 7%-ot. Az irányadó MNB kamat 2007 első felében várhatóan 8% marad, majd 2007 második felében az inflációval együtt csökken, év végére 7,25%-ig. Év végére 260 körüli EUR/HUF árfolyam várható.

2007-re a lakossági reáljövedelmek csaknem 3%-os csökkenése jelezhető előre.

### Az egyes piacok és a bankrendszer növekedési kilátásai Magyarországon

A rendelkezésre álló jövedelem csökkenésénél kisebb mértékben visszaeső fogyasztás és beruházás mellett a lakosság nettó megtakarítói pozíciója várhatóan a GDP csaknem 0,5%-ával csökken 2007-ben. A pénzügyi közvetítés elmúlt évekre jellemző gyors hitelvezérelt mélyülése szintén komoly mértékben lelassulhat: a GDP arányos nettó hitelfelvétel várhatóan 2,9%-ra esik vissza. A háztartások 2007. évi pénzügyi viselkedésének előrejelzését mindazonáltal nehezíti, hogy nehezen megjósolható a megszorítás hitelkeresletre gyakorolt hatása. A hiteleken belül a lakáshitelek esetében várunk nagyobb mértékű visszaesést, míg a devizaalapú fogyasztási célú jelzáloghitelek a fogyasztás-simítás megfelelő eszközei lehetnek.

A bruttó pénzügyi megtakarítások növekedési üteme várhatóan 9%-ra lassul 2007-ben. A jövedelemsokk elsősorban a likvid megtakarításokat sújtja, ezek – különösen a bankbetétek – emelkednek a legkevésbé, mindössze 4-5%-kal, míg a hosszabb távú, kevésbé likvid fajták – főként az életbiztosítás – növekedése továbbra is kétszámjegyű marad.

A vállalati szféra nettó finanszírozási igénye a dinamikus export és lassuló ütemű beruházások miatt várhatóan nem változik jelentősen. Az ideihez képest kissé mérséklődő hitelkeresletre számítunk, de számos mikro- kis- és közepes vállalkozás forrásigényét növelhetik a megszorító csomag kedvezőtlen hatásai. A szektor egészének betételhelyezése a visszaeső vállalati jövedelmezőség miatt mérsékelt lesz, továbbá egyszeri nagyvállalati tranzakciók függvénye 2007-ben.

Az önkormányzatok körében a nominális GDP-vel azonos ütemben bővülő hitelnövekedés és az inflációval megegyező ütemű betétnövekedés várható 2007-ben. Új hitelkeresletet támaszthat továbbá a részben EU-forrásból megvalósuló projektek növekvő társfinanszírozási igénye.

A bankrendszer bővülése a fenti tendenciáknak megfelelően várhatóan lassul 2007-ben. Az összes belföldi ügyfélbetét az inflációtól elmaradó mértékben, 4%-kal, az összes belföldi ügyfélhitelek várhatóan 14%-kal emelkedik 2007-ben.

### A külföldi leánybankok országaiban 2007-ben várható gazdasági és pénzügyi környezet

A külföldi leánybankok országaiban a 2006-os kiugró növekedést követően várhatóan mindenhol mérséklődik a gazdaság lendülete 2007-ben. A leggyorsabban az exportvezérelt szlovák gazdaság bővíthet, de Oroszországban, Ukrajnában, Bulgáriában és Romániában is 6% körüli GDP növekedésre számítunk a belső kereslet bővülésének köszönhetően. Az infláció Ukrajna kivételével mindenhol mérséklődik, ami a kamatok csökkenését vonja magával. Szlovákiában, Horvátországban és Montenegróban a következő években 3% alatt stabilizálódik az árindex, míg Ukrajnában a hatósági árak emelkedése kétszámjegyű inflációt eredményez. Románia és Bulgária 2007. januári csatlakozását követően 2011-től Horvátország is az Európai Unió tagja lehet, Szlovákia pedig 2009-től esélyes az eurózóna tagságra.

A bankrendszer mélyülését mindenhol a betétdinamikát meghaladó hitelbővülés hajtja. A hitelek Oroszországban, Ukrajnában és Romániában nőnek a leggyorsabban, ahol a háztartási hitelek bővülése meghaladja az 50%-ot, Horvátországban a tartalékolási kötelezettségek szigorítása lassítja a hiteldinamikát. A magas bérdinamika Oroszországban, Ukrajnában és Szerbiában is 30% feletti háztartási betét növekedést eredményez 2007-ben, de Szlovákia kivételével minden országban kétszámjegyű marad a háztartási betétek dinamikája.

## Piaci pozícióra vonatkozó célok Magyarországon

A háztartások hitelintézeti betéteinek piacán az OTP Bankcsoport a piaci részesedés csökkenés megállítását, növekedésbe fordítását tervezi 2007. végére. Ezzel párhuzamosan, szintén a piaci részesedés megtartása a cél a befektetési alapok piacán. A háztartások hiteleinek körében, a Bankcsoport lakáshitelek piacán elért piaci részesedésének megtartását tervezi, miközben a fogyasztási hitelek körében piaci részesedésének további növelése a cél. Mindehhez a piaci deviza lakáshitel folyósítás több mint harmadának megszerzése, valamint a lakáshitel előtörlesztések lassítása szükséges.

2007 végére az OTP Csoport célja vállalkozói betétállományi piaci részesedésének emelése, míg a vállalkozó hitelek körében a piaci részesedés megtartása a terv. Az MKV szegmensben az OTP Bank hitelállományának erőteljes, míg betétállományának mérsékeltbb bővítését célozza.

Az önkormányzati piacon az OTP Bank célja a bankot választó önkormányzatokkal hosszú távú együttműködési viszony fenntartása, az évek óta kiszolgált ügyfélkör megtartása, a betétállományi piaci részesedés megóvása, valamint a hitelállomány szerinti piaci részesedés megtartása, növelése 2007. végére.

## Piaci pozíció és pénzügyi célok a külföldi leányvállalatoknál

Az OTP Csoport alapvető stratégiai célja a külföldi csoporttagok esetében is a jövedelmezőség és a hatékonyság javítása. E célkitűzés megvalósítása érdekében, az anyavállalat a közelmúltban átfogó projektet indított a leányvállalati irányítási rendszer átalakítására, egy valamennyi külföldi leánybankjára kiterjedő – azok egyedi sajátosságait figyelembe vevő – csoportszintű stratégia, és az ebből kiinduló régiós feladatterv kidolgozása érdekében. A projekt eredményei elősegítik régiós szinten a csoport-szinergiák fokozott kihasználását, ezzel is előmozdítva a részvényesi érték növelését.

2007-re, Bulgáriában a DSK Csoport 17% körüli, Szlovákiában az OBS 2,8%-os, Romániában az OBR 1,6%-os, Horvátországban az OTP banka Hrvatska 3,6%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedés elérését célozta meg. Szerbiában az összeolvadó Niška banka, Zepter banka és Kulska banka együttes mérlegfőösszegével mintegy 3%-os piaci részesedéssel bír a szerb bankpiacon, melynek növelését tervezi. Az OTP Bank Ukraine célja mérlegfőösszegének 30% feletti emelése.

Mindemellett, az OTP Csoport tervei között szerepel a fiókhálózat bővítése a román, az ukrán és az orosz leányvállalatoknál. 2007-ben, Oroszországban az OTP Csoport bevezeti a lakáshitelezést, Ukrajnában pedig 50% feletti lakossági hitelállomány növekedés elérését tervezi. Bulgáriában, a DSK Bank kiemelt céljai közé tartozik a lakáshitel részesedés növelése, a fogyasztási hitel részesedés szinten tartása, valamint a fióki dolgozók ösztönzési rendszerének fejlesztése.

## Főbb pénzügyi célok 2007-ben Magyarországon, valamint konszolidált szinten

A Bankcsoport célja 2007-ben 211,6 milliárd forint IFRS szerinti adózott eredmény elérése, mely 16,9%-os növekedést jelent 2006-hoz viszonyítva. A Bank adózott eredménycélja 150,0 milliárd forint, mely 5,5%-os növekedés az egyszeri tételek hatásának figyelembe vétele nélkül számolt 2006. évi eredményhez mérten.

A terv csoportszinten 30 bázispontos, az OTP Bank esetében 140 bázispontos kamatmarzs csökkenéssel számol. A konszolidált nettó kamatmarzs 2007-ben 5,5%-ra, a nem konszolidált 3,6%-ra csökken.

A külföldi leányvállalatok részesedése a csoportszintű eredményből 27%-ra nő (2006-ban 12%).

A kiadás/bevétel arány<sup>1</sup> 47,2%-ról 46,2%-ra csökken a Bankban, a Bankcsoportban 57,1%-ról 57,3%-ra nő.

A Bankcsoport sajáttőke arányos megtérülése a 2006. évi 27,1% után 2007-ben 24,5%-ra csökken, míg a Bank sajáttőke arányos megtérülése a 2006. évi 24,9%-ról 21,0%-ra mérséklődik 2007-re.

## Ügyfelekkel kapcsolatos célok

A márkahűség erősítése, a lemorzsolódás csökkentése, az ügyfélakvizíció elősegítése, valamint a csoportszinergia fokozott kihasználása érdekében, az OTP Csoport lógó-átalakítással egybekötött egységes arculati megújításáról született döntés. Az ennek keretében 2007 elején induló imázs-kampány központjában az OTP márka alapvető értéke, a „bizalom” áll.

A leginkább lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megtartása, folyamatos nyomon követése, számukra megtartó termékek keresztértékesítése és a kapcsolat szorosságát növelő termékhasználat ösztönzése továbbra is kiemelten fontos feladatot jelent. 2007 folyamán a fióki dolgozók ösztönzési rendszerében új elemként, pilot jelleggel jelenik meg a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megkülönböztetett kezelésének ösztönzése.

Miután 2006 folyamán az MKV üzletág átfogó fejlesztése erőteljes támogatást kapott az MKV ügyfélkör elégedettségének növelése érdekében, 2007 folyamán az MKV ügyfélkörben az egy ügyfélre jutó termék/szerződés számban és a termékhasználati mutatókban számottevő növekedést kell elérni. A 2007. évben az idei termékfejlesztés folytatásaként további új MKV hiteltermékek kerülnek bevezetésre.

### **Működési folyamatokkal kapcsolatos célok**

A pénzügyi termékek és kultúra, valamint az ügyféligények egyre szofisztikáltabbá válásával párhuzamosan, az ügyfelek egyre inkább igénylik a tanácsadást, különösen komplex vagy újszerű termékek értékesítése esetében, melyre a fiók – és az ügynökhálózat – jobb lehetőséget nyújt, mint az elektronikus csatornák. A differenciáltabb ügyféligényekhez igazodva mind Nyugaton, mind hazánkban megfigyelhető trend új fióktípusok megjelenése. Az OTP Bank a változásban rejlő potenciál kihasználása érdekében értékpapír ügyletekre specializálódott fiókot nyit, és a tanácsadó szerep erősítését tervezi.

A gyorsított fiók-felújítási stratégiának megfelelően 2006-ban 60-65 – több mint felerészben minifiók – felújításával tovább haladhat a fiókhálózat felújítása.

Az Intranet fejlesztések keretében, 2007 folyamán a fióki dolgozók számára egyre inkább testreszabott értékesítés-támogató anyagok válnak elérhetővé.

Az OTP Banknak az elektronikus csatornák körében megszerzett piacformáló szerepének megőrzése, valamint a bank versenyképességének, eredményességének fokozása érdekében elsősorban meglévő technológiáinak fejlesztésére, tökéletesítésére, az elektronikus szolgáltatások magas biztonsági szintjének megtartására; a szolgáltatási kör folyamatos bővítésére, újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazási lehetőségeinek vizsgálatára; valamint az elektronikus csatornák termék-értékesítési fókuszának növelésére kell koncentrálnia. E célok megvalósulását 2007-ben számos fejlesztés segíti elő, többek közt folytatódik a fióki hívások centralizálása projekt, bővülnek az értékpapír funkciók az e-csatornákon és az on-line termékigénylési lehetőségek.

### **Oktatás, fejlődéssel kapcsolatos célok**

A humán erőforrás menedzsment területén 2007-ben kiemelt feladat a szakmai életpályamodell és utódlásmenedzsmentet magába foglaló karriermenedzsment rendszer kialakítása és a központi vezetők készségfejlesztő tréning programjainak megvalósítása.

Az értékesítési célok eléréséhez tovább kell folytatni az ügyintézők értékesítés-technikai felkészítését, kiterjesztve a Tudatos Értékesítési Tréning programot a lakáshiteles munkatársak és az MKV, KNV ügyfélreferensek teljes körére.

## A KÜLSŐ FELTÉTELEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

2007-ben a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében lassuló gazdasági növekedésre, az év első felében emelkedő inflációra, majd az év második felében mérséklődő inflációval párhuzamosan csökkenő jegybanki alapkamatra számítunk, miközben éves átlagban a reálkamat visszaesése is jelentős.

## A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK ÉS PÉNZÜGYI PIACOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2007-BEN MAGYARORSZÁGON

### A 2007. évi makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások

A 2006-os erőteljes, a GDP több mint 4%-át kitevő gazdasági növekedést követően, 2007-ben – a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében, valamint az európai piacokra irányuló kivitel kétszámjegyű növekedésének ezt ellensúlyozó hatásának eredményeként – 2,4% körüli bővülés várható.

A választási évekre jellemző költségvetési expanzió következtében 2006-ban az államháztartási hiány a GDP 9,7%-a körül alakult. 2007-ben a 75%-ban a magánszektor adó- és járulékkerhelésére épülő stabilizációs csomag – egyéb egyenlegmódosító hatásokkal együttvéve – a GDP több mint 3%-ának megfelelő egyenlegjavulást eredményez: 2007-ben az államháztartási hiány 6-7%-ra mérséklődésére számítunk. A stabilizációs csomag hatására 2007-ben a gazdaság GDP arányos nettó külső finanszírozási igénye 6,8-7%-ra mérséklődhet. A nemzetközi tapasztalatok szerint azonban a dominánsan adó- és járulékemelésre alapozott stabilizáció a választások előtti években a költségvetés ismételt fellazulásához vezethet, és szintén kérdéses a tervezett reformok megvalósíthatósága és hosszú távú kiadáscsökkentő hatása.

A nettó nominális keresetek 2006-ban jellemző 7% feletti bővülését követően, 2007-ben a növekedés alig 4% feletti, amely a reáljövedelmek csaknem 3%-os csökkenését jelenti. A várható visszafogások növelhetik a lakosság óvatossági megtakarításait, ugyanakkor a fogyasztási kiadások várhatóan a reáljövedelmek csökkenésétől elmaradó mértékben, 2%-kal esnek vissza.

A lakáscélú fogyasztási kiadások az újjalakás-építések és vásárlások csökkenése miatt szintén visszaesnek. 2006-ban a lakásépítési engedélyek és a használatba vett lakásoké pedig közel 15%-kal maradt el a 2005-ös adathoz képest, a csökkenés várhatóan 2007-ben is folytatódik. A felújítások emelkedése miatt a lakosság beruházásaiban ennél kisebb, 3% körüli visszaesés várható.

### Monetáris környezet 2007-ben

A 2006-os évet átlagosan 3,8%-os infláció, valamint az év végére fokozódó inflációs nyomás jellemezte, mely 2007 elején tovább folytatódott. Elsősorban a hatósági árak inflációhúzó hatásának, valamint a közvetett adók és járulékok emelése következtében a 12 havi fogyasztói árindex éven belül 9% közelébe emelkedhet, az éves átlagos infláció pedig meghaladja majd a 7%-ot. A legnagyobb kockázatot az inflációs várakozások emelkedése jelenti.

2007 első felében a jegybanki alapkamat csökkentésére nem látszik mozgástér. Utóbbi ideje az év második felében érkezik el, amikor több lépcsőben az irányadó kamat 7,25%-ra csökkenése várható. A mérsékelt csökkenő nominális kamatok mellett, a 2007-es évet jellemző magasabb inflációs szint hatására, éves átlagban a reálkamat várhatóan a 2006-os 3,5%-os szintről alig 0,5%-ig mérséklődik. Az MNB számára változatlanul kitüntetett szerepet játszik az árfolyam-politika. 2007 második felében a jegybanki alapkamat csökkenéssel párhuzamosan 260 körüli árfolyam várható.

### A pénzügyi piacok 2007. évi főbb tendenciái

A rendelkezésre álló jövedelem csökkenésénél kisebb mértékben, GDP-arányosan csaknem 3%-kal visszaeső fogyasztás és közel 1%-kal visszaeső felhalmozási ráta mellett, a lakosság nettó megtakarítói pozíciója a GDP csaknem 0,5%-ával csökken 2007-ben.

A pénzügyi közvetítés elmúlt évekre jellemző gyors hitelvezért mélyülése szintén komoly mértékben lelassulhat.

A stabilizációs csomag bejelentését követően a fogyasztói bizalmi index jelentősen csökkent, a háztartások hitelkereslete azonban éppen ellenkezőleg, tovább emelkedve megközelítette a 2003. évi csúcst. Ebben jelentős szerepe lehet annak, hogy a jövedelmet jelentősen csökkentő intézkedések

csak 2007. elejétől léptek életbe. A háztartások 2007. évi pénzügyi viselkedésének előrejelzését nehezíti, hogy bizonytalan a megszorítás hitelkeresletre gyakorolt hatása.

Ezért adott nettó megtakarítói pozíció szélsőségesen eltérő hitelfelvétel és megtakarítás mellett is megvalósulhat:

Akár teljesen leállhat a hitelfelvétel, és a háztartások megtakarításaik részleges csökkentésének terhére költsékeznek.

Ha az euró bevezetésének esélyei nőnek, az akár növelheti is a háztartások hitelkeresletét. Ekkor a kialakuló bruttó megtakarítás is magasabb (pl. Portugália, Spanyolország példája).

Mivel a hazai kiigazítás bevétel-orientált, nagy növekedési áldozattal, magasabb kamatokkal és gyengébb árfolyammal jár, az ibériai példák emelkedő hitelkereslete nem valószínűsíthető. A meglévő hitelek jövedelem- arányos terhe 10-ről 11% fölé nő, és a bérpályával kapcsolatos bizonytalanság is mérsékelheti a hitelkeresletet. Ugyanakkor, nem várjuk a hitelfelvétel teljes leállítását sem, mivel nem találtunk olyan országot, ahol a pénzügyi közvetítőrendszer hasonló fázisában a költségvetési kiigazítás ilyen következményekkel járt volna. 2007-ben a fenti tényezők miatt azzal számolunk, hogy a 2006-os, a GDP 5%-át elérő nettó hitelfelvétel 2007-ben 2,9%-ra esik vissza. A jövő évi hitelkereslettel kapcsolatos kockázatok felfelé, az előre jelzettnél gyorsabb eladósodás irányába mutatnak, melynek esélyét erősíti a már említett tény, hogy a hitelkereslet 2006 második félévében a megszorítások bejelentése ellenére folyamatosan emelkedett.

A hitelekben belül a lakáshitelek esetében várunk nagyobb mértékű visszaesést, míg a devizaalapú fogyasztási célú jelzáloghitelek a fogyasztás-simítás megfelelő eszközei lehetnek:

2007-ben a lakásberuházások és az építési engedélyek számának csökkenése, valamint a jövedelemcsökkenés felhalmozási kiadásokat visszafogó hatása miatt a lakáshitelek kereslete várhatóan jelentősen, mintegy 55%-ra mérséklődik. A növekedés üteme a 2006. évi 18%-ról 2007-ben 8%-ra esik vissza.

A jelzálog típusú hitelek felvételével a háztartások jól tudják csökkenteni a jövedelemsokk fogyasztásra gyakorolt hatását (fogyasztás-simítás), ami részben ellensúlyozza a többi fogyasztási hitel szegmensben várt visszaesést. Emiatt a fogyasztási és egyéb hitelek esetében a 2006. évihez képest a lakáshitelekénél kisebb, mintegy 25%-os visszaeséssel számolunk.

Várhatóan továbbra is a devizahiteleket keresik majd a háztartások, mert a leértékelődés átmenetinek bizonyult és nem számítunk további trendszerű forintgyengülésre, illetve az előrejelzési horizonton várhatóan nem csökken a forint és svájci frank bankhitelek közötti kamatkülönbség.

A megtakarítások növekedését a háztartások nettó megtakarítói pozíciójának csökkenése mellett a lassuló hitelfelvétel is visszafogja 2007-ben. (A háztartások által felvett hitelek jelentős része – pl. használt lakás vagy autó vásárlására fordított hitelek – ugyanis szektoron belül marad, egy része pedig a vállalati profitból kerül vissza.) Emiatt a bruttó megtakarítások növekedési üteme a 2006. évi 12%-ról 2007-ben 9%-ra lassul. A jövedelemsokk elsősorban a likvid megtakarításokat sújtja, ezek – különösen a bankbetétek – emelkednek a legkevésbé, mindössze 4-5%-kal. A kamatalakulásra vonatkozó várakozásaink szerint az első kilenc hónapban a betéti kamatok megegyeznek majd a befektetési jegyek ex-post hozamával. A negyedik negyedévben azonban már javulhatnak az ex-post hozamok, ami vonzóvá teszi majd a befektetési jegyeket. A hosszabb távú, kevésbé likvid fajták növekedése továbbra is kétszámjegyű marad. Különösen igaz ez az életbiztosításokra, melyek vonzerejét a kamatadó alóli mentesség várhatóan fenntartja, ugyanakkor a jövedelmek visszaesése miatt mérséklődnek a nyugdíj-pénztári befizetések.

A vállalati szféra nettó finanszírozási igénye a dinamikus export és lassuló ütemű beruházások miatt várhatóan nem változik jelentősen. 2007-ben a megszorítások jelentősen növelik majd a szektor bér és egyéb költségeit, rontva a jövedelmezőséget és mérsékelve a beruházási aktivitást. Ugyanakkor, számos mikro-, kis- és közepes vállalkozás forrásigényét növelhetik a megszorító csomag kedvezőtlen hatásai.

Emiatt közel stagnáló, GDP arányosan 4,6%-ról 4%-ra változó hitelkereslettel és – részben az egyik nagyvállalati betét várhatóan legalább részleges felhasználása miatt – alacsony, a GDP 0,5%-ának megfelelő betételhelyezéssel számolunk. Az állományok növekedési ütemét az árfolyam várt erősödése is csökkenti az ártértékelődésen keresztül.

A négyéves választási ciklusnak megfelelően 2006-ban is jelentősen gyorsult az önkormányzatok hitel- és kisebb mértékben betétállományának növekedése. 2007-ben ezt a nominális GDP-vel azonos ütemben bővülő hitelnövekedés és az inflációval megegyező ütemű betétnövekedés követheti. Új hitelkeresletet támaszthat továbbá a részben EU-forrásból megvalósuló projektek növekvő társfinanszírozási igénye.

A bankrendszer bővülése a fenti tendenciáknak megfelelően várhatóan lassul 2007-ben. Az összes belföldi ügyfélbetét az inflációtól elmaradó mértékben (4%-kal), az összes belföldi ügyfélhitel a 2006-ban jellemző 18%-ostól lényegesen elmaradó mértékben, 14%-kal emelkedik 2007-ben.



## A KÜLFÖLDI LEÁNYBANKOK ORSZÁGAIBAN 2007-BEN VÁRHATÓ GAZDASÁGI ÉS PÉNZÜGYI KÖRNYEZET

### Bulgária

A reál GDP növekedése 2006-ban meghaladta, 2007-ben pedig várhatóan eléri majd a 6%-ot. A növekedés beruházás-, és kisebb mértékben háztartási fogyasztásvezérelt marad. A fiskális politikában mérsékelt változásra számítunk, az elmúlt években folyamatosan emelkedő többletet 2007-ben a vállalati adókulcsok csökkentésére használja a kormány, így a költségvetési többlet 2007-ben az előző évi 3,6%-ról 1,5-2%-ra mérséklődik. Noha a folyó fizetési mérleg hiánya nemzetközi összehasonlításban is kirívóan magas, fenntarthatósága nem kétséges. A deficit ugyanis elsősorban a magánszektor erőteljes beruházási aktivitására vezethető vissza, így azt nem adóssággeneráló tételek (elsősorban FDI) beáramlása teljes mértékben finanszírozza. Az infláció 2006-ban megugrott a jövedéki adóemelés miatt, de 2007-re érdemi csökkenést vetítünk előre, az éves átlagos infláció 5%-ra csökken majd. Az elmúlt évek visszafogott bérdinamikáját követően 2006 második felében a gyors növekedés és a beszükölt munkapiac következtében mind a nominális, mind a reálbérek gyors növekedésnek indultak. Mivel a kirívóan alacsony prémiumszintben nem számítunk változásra, a hozamok várhatóan párhuzamosan emelkednek majd az euró hozamokkal.

Bulgáriában a pénzügyi közvetítőrendszer hitelvezérelt mélyülése a kiszámítható gazdasági környezet, a gyors növekedés és az alacsony kamatok miatt a leggyorsabbak közé tartozik. A növekedést vezérlő hitelflow-k az elmúlt években nemzetközi összehasonlításban is magasak voltak, ezen a téren nem számítunk változásra. A hitelfolyamatok előrejelzését ugyanakkor nehezíti, hogy a hitelbővülés 2006-ban még életben lévő adminisztratív korlátozása miatt a bankrendszer külföldre értékesítette hiteleinek egy jelentős részét. 2007-től a korlátozásokat ugyan hatályon kívül helyezi a jegybank, de bizonytalan, hogy az eddig értékpapírosított hitelekből mennyi, és mikor jelenik majd meg a hivatalos statisztikákban. 2007-ben 2006-hoz hasonlóan mérsékelt hitelfelvételre számítunk. Ugyanakkor, a háztartási hitelek tekintetében is jelentős bizonytalanságot jelent a korlátozások miatti értékpapírosítás, ami miatt a kockázatok a magasabb hitelfelvétel irányába mutatnak. Csökkenést elsősorban a fogyasztási hitelek esetében várunk. A lassuló hitelfelvétel és az egyéb megtakarítási formák bővülő kínálata miatt a betételhelyezés is mérséklődhet.

### Horvátország

Az élénkülő beruházásoknak, a javuló exportteljesítménynek, és a stabil lakossági keresletnek köszönhetően 2007-ben 4% felett alakulhat a horvát gazdaság növekedése, miközben a szigorú monetáris- és árfolyam politika eredményeként 3% körül stabilizálódhat az infláció. A választások miatt 2007-ben lazulhat a költségvetési fegyelem, így a költségvetési hiány ismét megközelítheti a 4%-ot. A folyó fizetési mérleg hiánya 2006-ban csaknem a GDP 8%-a volt, amit a belső kereslet élénkülésével 2007-ben el is érhet. Ugyanakkor, a privatizációhoz kötődő működő tőke (FDI) beáramlás fedezheti a folyó fizetési mérleg hiányának 60%-át.

Miközben régiós összehasonlításban a horvát bankrendszer penetrációs mutatói meglehetősen magasak, az eurózóna átlagától való lemaradás így is jelentős. A gyors gazdasági növekedés hozzájárulhat a hitelállomány további bővüléséhez a következő években. Horvátország külföldi eladósodásának ütemét mérséklendő a Horvát Nemzeti Bank a 17%-os általános tartalékolási követelményeken felül 55%-os tartalékolást ír elő a külföldről bevont források után, sőt 2007. január 1-től a banki hitelállomány növekedési ütemét – gyakorlatilag – 1%-ban maximálták. A restriktív monetáris politika – várakozásaink szerint – 2008 végéig maradhat fenn. A szigorú tartalékolási követelmények hatására lassul mind a bankrendszer mérlegfőösszegének, mind a teljes hitelállománynak a dinamikája. A lassulás elsősorban a fogyasztási hiteleket érinti, ahol a bővülés egyszámjegyre csökkenhet 2007-re. Ugyanakkor a lakáshitel piac felfutása tovább folytatódhat, és így a teljes hitelállomány növekedési üteme 2007-ben – a jegybanki szabályozás szerinti maximális – 12% lehet. A dinamikus gazdasági növekedés pozitív hatással lesz a vállalati hitelpiacra, ám a beruházások egyre nagyobb részét finanszírozhatja FDI.

### Montenegró

A montenegrói gazdaság 2007-ben a korábbi várakozásoknál gyorsabb, 5,5% körüli ütemben bővíthet, mely sokkal közelebb áll a régióban tapasztalt növekedési ütemekhez, valamint a korábban vártnál erősebb európai konjunktúrával is inkább összhangban van. Az euroizáltság következményeként idén és jövőre is az eurózónában tapasztalt mértékű lehet az infláció. A

montenegrói országgyűlés 2006. szeptemberének elején jóváhagyta az ország IMF-hez és Világbankhoz történő csatlakozásához szükséges törvényjavaslatot. Ennek értelmében Montenegró az idén a két világszervezet tagjává vált. A világbanki csatlakozás után, a világszervezet nagy valószínűséggel elfogad egy új 3 éves gazdasági fejlesztési programot, mellyel támogatja majd Montenegró fejlődését.

Az ország továbbra is jelentős külföldi tőkét vonz – melynek elsődleges hajtóereje 2007-ben a privatizáció lehet – így az FDI beáramlás elérheti a GDP 18-20%-át, s ezáltal a folyó fizetési mérleg hiánynak 100%-ot jóval meghaladó FDI fedezete lehet. A fiskális politika továbbra is fegyelmezett, így 2006 után, 2007-ben is költségvetési többletet várunk.

A montenegrói bankrendszer gyors ütemű mélyülése jelezhető előre 2007-re: az elmúlt évek szerényebb mértékű GDP arányos lakossági nettó hitelfelvétele után, 2006-ban jelentősen bővült a lakossági hitelfelvétel, és ez a dinamika 2007-ben várhatóan csak kis mértékben lassul majd, így a lakossági hitelállomány 2007-ben 63% körüli ütemben növekedhet. A vállalati hitelfolyósítások GDP arányos értéke az elmúlt évben szintén megugrott, a növekedés mértéke 45% körül alakulhat 2007-ben. A lakossági betétek GDP arányos állománya 2006-ban 15 százalékponttal emelkedett, ezt 2007-ben valószínűleg mérsékeltebb növekedés követi.

### Oroszország

Oroszországban, 2007-ben is a 2006-oshoz hasonló, 6% feletti gazdasági növekedés várható, melyet a beruházások és a fogyasztási kiadások hajtanak. A 2007 végén és 2008 tavaszán soros parlamenti- és elnökválasztások előtt fellazuló költségvetés, a 10% feletti reálbér dinamika és a gyorsan növekvő lakossági hitelek tovább gyorsíthatják a fogyasztás bővülését. Az élénk belső kereslet és a jegybank devizapiaci intervenciói miatt gyorsan bővülő monetáris bázis fokozza az inflációs nyomást, így az infláció 2006 végén meghaladta a jegybanki célsáv 8,5%-os felső szélét és várhatóan csak lassan mérséklődik 2007-ben. Az olajexportból származó növekvő bevételek javították az államháztartás egyenlegét és a külső egyensúlyt, ami a következő években fellazuló fiskális politika és a világszervezet gazdaságpolitikai prioritássá válhat, ennek támogatásához a mérséklődő jegybanki intervenció hatására a rubel 10%-körüli reálfelértékelődésre számítunk 2007-ben.

A hitelállományok gyors felfutása miatt az orosz bankrendszer mérlegfőösszege várhatóan a következő években is 20% feletti ütemben bővül. A 2006-ban a nominális GDP csaknem 10%-ára megugró bankhitel állománybővülést várhatóan 2007-ben is a GDP 8%-át meghaladó hitelbővülés követi, ami 30% körüli állománynövekedést eredményez, de további felfelé mutató kockázatokkal számolunk a gyorsuló háztartási hiteldinamikából adódóan. Az alacsony lakossági hitelpenetráció mellett az új hitelfolyósításokban a következő években növekedhet a jelzálog fedezetű hitelek súlyaránya. A devizahitelek térnyerése a magas kamatkülönbözet és a tartósan erősödő rubel árfolyam miatt a következő években újabb lendületet adhat a lakossági hitelkeresletnek. Az ügyfélhitelek bővülésének döntő részét 2007-ben is a vállalati hitelek adhatják, de a vállalatok növekvő közvetlen külföldi tőkebevonása csökkenheti a szektor GDP arányos forrásigényét.

A háztartási banki betétállomány a jövő évben is stabilan, 30% körüli ütemben bővülhet. A vállalati betétek növekedését a 2006-os 40% körüli dinamikát követően visszafoghatja a világszervezet energiaárak mérséklődése, ami lassítja a szektor profitnövekedését.

### Románia

A 2005-ös lassulást követően a gazdaság ismét lendületet kapott, a 2006-os 7% feletti bővülés után 2007-ben is közel 6%-os növekedés várható. A növekedést a belső kereslet hajtja, a részben hitelekből finanszírozott kétszámjegyű fogyasztás-dinamika a szigorodó jegybanki kondíciók ellenére sem mérséklődött. A beruházások hozzájárulása a GDP bővüléshez várhatóan tovább növekszik, a 2007 elején létrejött EU csatlakozással bővülő uniós források élénkítik az infrastrukturális állami beruházásokat. A nettó export hozzájárulása a növekedéshez a magas belső kereslet hatására változatlanul negatív, bár az export-import dinamikák különbsége mérséklődik. A kétszámjegyű fogyasztásdinamika és a lazuló költségvetés 2006-ban növelte a folyó fizetési mérleg hiányát, amely a következő években várhatóan tovább romlik. 2006 végén felgyorsult a dezinflációs folyamat, amit 2007 első felében az előző évben elhalasztott szabályozott áremelések várhatóan megakasztanak, így az év eleji váratlan 75 bázispontos kamatcsökkentést követően csak az év vége felé kerülhet sor újabb lazításra.

A román bankrendszer mérlegfőösszeg szerinti penetrációja meghaladja a GDP 50%-át, amit a magas bankközi betétállomány okoz, miközben a hitel- és betétállományok ettől elmaradó penetrációja fejletlenebb bankrendszerre utal.

A bankhitelek állománya a 2006-os kiugró, a nominális GDP 11%-ának megfelelő bővülést követően 2007-ben is várhatóan a GDP 10%-ával bővül. A kétszámjegyű fogyasztásbővülés jelentős részét a GDP 4%-át meghaladó mértékben bővülő fogyasztási hitelek finanszírozzák. A lakáscélú jelzáloghitelek állománya a szükséges jogi keretek hiányossága miatt alacsony, de a fogyasztási hitelbővülésben egyre nagyobb szerepet kap a jelzálog fedezetű hitelek aránya. Az építőipari és feldolgozóipari beruházások bővülése jelentősen növeli a vállalati szektor forrásigényét is. 2006-ban az előző évek duplájára nőtt a vállalati hitelnövekmény nominális GDP-hez viszonyított aránya, ami várhatóan 2007-ben is meghaladja a korábbi évek átlagát.

A betétállomány növekedése 2006-ra a korábbi évekhez képest némileg lelassult, mivel a magánszektor jövedelmét meghaladó fogyasztás és beruházás bővülés visszafogta a megtakarításokat. A háztartások megtakarítási szerkezetében várhatóan növekszik az alternatív megtakarítási formák szerepe, ezért 2007-ben a lakossági betétállomány bővülés további lassulása prognosztizálható.

### Szerbia

Szerbiában az előrehozott választások nem hoztak változást a politika színpadán. Miután a gazdasági növekedés 2006-ban lassulni kezdett, a GDP bővülése 2007-ben várhatóan az 5,5% körüli tartományba csökken. 2006 folyamán az inflációs folyamatokban kedvező fordulat állt be. E mögött nemcsak az olaj- és nyersanyagárak csökkenése húzódott meg, hanem a maginflációs folyamatok – csökkenő bérdinamika és enyhülő keresletoldali nyomásnak köszönhető - kedvezőbbé válása is. Az infláció további csökkenését prognosztizáljuk 2007-re. A javuló inflációs kilátások hatására a szerb Nemzeti Bank januárban 100 bázisponttal csökkentette irányadó kamatát. A 2006-os költségvetési többletet követően, 2007-ben legjobb esetben egyensúlyi költségvetésre számítunk, azonban az elfogadott Nemzeti Beruházási Terv, valamint az előrehozott választások miatt akár deficit is keletkezhet. A folyó fizetési mérleg közel 9%-os hiányát meghaladta az FDI, és a külkereskedelmi deficit is szűkülni kezdett.

A szerb bankrendszeri mélyülése 2006 után, 2007-ben is gyors ütemben folytatódik majd. A csökkenő kamatkörnyezet hatására azt várjuk, hogy a GDP arányos lakossági nettó hitelfelvétel némileg emelkedik, így a lakossági hitelállomány 50% körüli mértékben bővülhet 2007-ben. A 2005-ös erős növekedés után a vállalati hitelezés mérséklődött 2006-ban, 2007-ben azonban ismételt erősödéssel számítunk, elsősorban az európai konjunktúrával összefüggő exportszektor illetve a Nemzeti Beruházási Tervből profitáló építőipar területén. A lakossági betétállomány bővülése 2007-ben megközelítheti a 35%-ot.

### Szlovákia

Szlovákiában a kormány elkötelezettnek mutatkozik az euró 2009-es bevezetése mellett, azonban kérdéses, hogy a kisebb koalíciós pártok mindvégig támogatni fogják-e a kormányt a maastrichti kritériumok teljesítésében. Várhatóan az európai testületek is szigorúak lesznek az ország alkalmasságának megítélésékor. A gazdaság az új exportkapacitások üzembe helyezésével látványosan gyorsan bővült. 2007-ben 2006-hoz hasonlóan 8% körül alakulhat a GDP növekedés. Ugyan az infláció 2006-ban a jegybanki célkitűzés felé emelkedett, már látszanak a defláció jelei: 2007 januárjában 3%-ra csökkent az áremelkedés éves üteme, s 2007 egészére további mérséklődés várható. A szlovák jegybank várakozásai szerint 2% körüli dinamikára csökkenhet az átlagos infláció, ám ebben egyszeri bázishatások is szerepet játszhatnak, így 2008-tól várhatóan némileg ismét fokozódik majd az áremelkedési ütem.

A szlovák bankrendszer mérlegfőösszeg szerinti penetrációja magas, de a belföldi ügyfélállományok jellemzőiből következtetve jóval nagyobb tere van még a növekedésnek. A bankhitelek állománya 2006-ot követően, 2007-ben is közel 30%-kal emelkedik, ám a bankbetétek növekedése jóval szerényebb dinamikát mutat. A legnagyobb mértékben, megközelítőleg 30%-kal továbbra is a lakáscélú hitelek bővülhetnek 2007-ben, így a fogyasztási célú hitelekhez viszonyított magasabb penetrációja továbbra is fennáll. Ez utóbbi hitelek esetében 2008-ban várható 30% körüli dinamika, idén 15% körüli bővülés valószínű. A lakossági betétállomány 2006-ban kiugró növekedésnek indult, köszönhetően részben az emelkedő kamatoknak, részben a 8% körüli nettó béremelkedésnek. 2007-től egyenletes, 10% körüli dinamika várható.

### Ukrajna

Ukrajnában a kormány pozíciójának megerősödése elősegítheti a jelenlegi gazdaságbarát politikai irányvonal fennmaradását. A gazdaság 2006-ban igen sikeresen vészelté át a 2005-ös drasztikus cserearány-romlás hatásait, ám a 2007-ben tovább emelkedő gázárak és az esetlegesen csökkenő

acélárok az év második felétől jelentősen lassíthatják a gazdaság növekedését: a reál GDP bővülése várhatóan 5,7% körül alakulhat 2007-ben. A 2006-ban még mindig dinamikus növekedés elsősorban a - jelentős részben hitelből finanszírozott - belföldi fogyasztásbővülésnek volt köszönhető. Utóbbi korábbi éveket jellemző kétszámjegyű bővülése azonban 2007-ben várhatóan egyszámjegyűre vált. Bár a folyó fizetési mérleg idén várhatóan a GDP 2,5% körüli deficitet mutathat, a működő tőke beáramlás bőven fedezi a hiányt.

A 2005 elején kezdődött hitelboom 2006 során kis mértékben még tovább erősödött, ugyanakkor 2007-ben a bérdinamika, és a vállalati beruházások bővülési ütemének visszaesésével párhuzamosan, a GDP-arányos hiteldinamika lassulására számítunk. Mivel azonban a reálbér növekedés még 2007-ben is 10% körül alakulhat, valamint a lakossági hitelpenetráció még mindig igen alacsony, így a lassulás elsősorban a vállalati hitelek területén jelentkezhet. Az alacsony állományok miatt az év/év növekedés a lassulás ellenére is kiemelkedő lesz: a hitelállomány növekedése a következő 5 év átlagában is megközelítheti az évi 25%-ot. A betét piacon, mind a lakosság, mind a vállalatok körében fennmaradhat a dollár betétek dominanciája.

## AZ OTP BANK 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITÜZÉSEI ÉS FELADATAI

### PIACI POZÍCIÓ MAGYARORSZÁGON

Az OTP Bankcsoport célja, hogy azokon a piacokon, ahol domináns szereplő, piaci részesedését megőrizze, és erősítse jelenlétét azokban a nagy növekedésű szegmensekben, ahol jelenleg az egyéb részpiacok átlagához képest alacsony a részesedése. A piaci részesedési célok kijelölésekor az OTP Bank figyelmet fordít a bevételi marzsok csökkenésének lassítására és a jövedelmezőség elvárt szinten való tartására.

#### Lakossági üzletág

A háztartások hitelintézeti megtakarításainak piacán az OTP Bankcsoport legfőbb célja a piaci részesedés csökkenésének megállítása, növekedésbe fordítása.

A lakossági forrásokért folytatott verseny – a hitelezés elmúlt években tapasztalt felfutásának, és a konkurens bankok növekvő lakossági fókuszának köszönhetően – jelentősen erősödött. A 2006-os év során – a korábbi évekhez hasonlóan – folyamatos kampányok, árazási akciók, termékújdonságok megjelenése jellemezte a piacot, és e tendencia folytatódására 2007 folyamán is számítunk. Ugyanakkor, a verseny új elemeként a konkurens bankok egyre több olyan betéti akciót hirdetnek, melynek feltételül aktív bankhasználatot írnak elő (pl. jövedelem átutalás, csoportos beszedés, kártyás vásárlás, speciális számla nyitása). Erre a kihívásra bankunk a jövőben ügyfélszintű vagyoni-lemorzsolódási előrejelzések felhasználásával válaszol.

2007-ben az OTP Bank célja – a korábbi évekhez hasonlóan – piaci részesedésének megőrzése a látra szóló állományból, és a piaci részesedés-vesztés minimalizálása a lekötött folyószámlabetét-állományban. Fontos célkitűzések továbbá, az akciós betéti termékekbe irányuló migráció kontroll alatt tartása, valamint a folyószámlákhoz kapcsolódó jövedelem-átutalások és csoportos beszedési megbízások számának növelése. A kitűzött tervek elérése érdekében, 2007-ben a makrogazdasági tendenciáknak megfelelően időzített betétakciók, az ügyfél-szegmentációban rejlő lehetőségeket kihasználó célcsoportra szabott ajánlatok, DM akciók megvalósítása szükséges. Mindemellett, az OTP Csoport hangsúlyt fektet a csoporton belüli akciók összehangolására, a lejáró megtakarítások csoporton belül tartására.

A háztartások hiteleinek körében a Bankcsoport lakáshitelek piacán elért piaci részesedésének szinten tartása, a csökkenés megállítása; a fogyasztási hitelek körében piaci részesedésének további növelése a cél.

A lakáshitel piacon 2007-ben a lakáshitel kereslet jelentős visszaesésére számíthatunk, ami még élesebb piaci versenyt eredményezhet. Továbbra is a deviza – elsősorban a svájci frank – alapú lakáshitelek keresleti és kínálati fölényét prognosztizáljuk.

A 2006-os évet az első egy-két kamatperiódusra nyújtott kedvezményes kamatokot kínáló akciók, induló díjelengedések, valamint jövedelem- és rendszeres átutalási feltételekhez kötött díjkedvezmények jellemezték, elsősorban a svájci frank alapú hitelekre koncentrálnak. A 2006-os fejlesztéseknek köszönhetően az OTP Bankcsoport jelenleg a legszélesebb kínálattal, értékesítési csatornával rendelkezik a lakáshitel piacon, miközben az októberben bevezetett, új Lakáshitel Csomag már a svájci frank lakáshitelek ár- és törlesztő részlet versenyében is a legjobb ajánlatok között található.

Az OTP Bankcsoport lakáshitel piaci részesedésének megőrzése érdekében a deviza lakáshitel folyósítás legalább egyharmadának megszerzése szükséges 2007-ben.

Az év folyamán az értékesítésre, a kiszolgálás színvonalát támogató fejlesztések megvalósítására helyezük a hangsúlyt:

A „Tudatos Értékesítési Tréning” keretében megvalósított eladás-technikai képzéssel tovább erősítjük az ügyintézők felkészültségét, tanácsadó szerepét.

Széles termékínálatunkból az ügyfél számára legoptimálisabb, „személyre szabott” konstrukció gyors, egyszerű kiválasztásának elősegítésére ügyintézőinknek támogató rendszert fejlesztünk ki.

Fokozottan összpontosítunk a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megtartására: az elő- és végtörlesztések visszafogása érdekében az ügyfeleinknek kedvező új és meglévő hitellehetőségeket – mint például jelzálog biztosítással kombinált lakáscsere program – ajánlunk, és tökéletesítjük az ügyintézők kommunikációs felkészülését.

A bank és az ügyfelek kockázatainak csökkentését szolgáló, ügyfeleink átmeneti fizetési nehézségeit orvosló preventív – úgymint biztosítások – és utólagos megoldásainkat – hitelvédelmi program, prolongáció, halasztás – proaktívan ajánljuk ügyfeleinknek.

2007-ben mindezekeken felül, növeljük a lakáslízing konstrukciók fióki értékesítését.

A fogyasztási hitelek soktermékes és sokszereplős piacát a korábbi évekhez hasonlóan erős verseny jellemzi. A fogyasztási hitelekben belül 2006 során folytatódott a deviza jelzáloghitelek térnyerése.

Az OTP Csoport célja e piacon pozíciójának erősítése, melyhez a deviza folyósítás legalább egynegyedének megszerzése, valamint a gépjármű hitelezésben elért pozíció megőrzése szükséges. 2007-ben továbbfejlesztjük az értékesítést elősegítő eszközöket, hangsúlyt fektetünk például az elektronikus csatornák nyújtotta lehetőségek kihasználására, bővítjük a telefonon, interneten történő hiteligenlési funkciókat, valamint továbbra is szervezünk akciókat. Fontos célkitűzés, a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek visszatartása, ezért az ügyfél-elvándorlás csökkentése érdekében egyes személyi kölcsön konstrukciók között átszerződési lehetőséget biztosítunk. A fogyasztási hitelek keresztértékesítésének előmozdítása céljából olyan DM kampányok szervezése valósul meg, mely során a hitelezhető ügyfeleknek tényleges hitelösszeget tartalmazó kötelező ajánlatokat, illetve preemboossed hitelkártyát küldünk.

### **Vállalkozói üzletág**

2007 végére az erős versennyel jellemezhető piacon az OTP Csoport célja vállalkozói betétállományi piaci részesedésének emelése, míg a vállalkozó hitelek körében a piaci részesedés megtartása a terv. A mikro- és kisvállalkozói szegmensben az OTP Bank hitelállományának erőteljes, míg betétállományának mérsékeltebb való bővítését célozza.

A piaci részecél elérése érdekében, az MKV ügyfelek számának határozott növelése, aktivitásának fokozása; valamint a projektfinanszírozás terén a domináns piaci pozíció erősítése, a hazai és nemzetközi hitelügyletekben a szerződéses hitelállomány további növelése szükséges.

2006 folyamán a mikro- és kisvállalkozói üzletág jelentős fejlesztése valósult meg. 2007-ben, a hitelezési tevékenység növelése érdekében, további új termékek kerülnek bevezetésre. A közepes és nagyvállalati üzletágban, 2007-ben megvalósuló fejlesztés az ügynöki értékesítési, a keresztértékesítési, valamint a kampányértékesítési modellre fókuszál, emellett nemzetközi ügyfélszerző listák kerülnek előállításra.

### **Önkormányzati üzletág**

Az önkormányzati piacon az OTP Bank célja a bankot választó önkormányzatokkal a hosszú távú együttműködési viszony fenntartása, az évek óta kiszolgált ügyfélkör megőrzése, a betétállományi piaci részesedés megővése, valamint a hitelállomány szerinti piaci részesedés megtartása, növelése 2007. végére.

Az önkormányzati szektorban az önkormányzatok magas költség-érzékenysége fokozott konkurenciaharcot eredményez. A kihívásoknak való megfelelés érdekében az OTP Bank a közszolgálati ügyfélkör kiszélesítésére törekszik. Emellett, megvalósul az önkormányzati hitelezési szabályok kistérségi társulásokra történő adaptációja. Az önkormányzati-közszolgálati ügyfélkörben is fontos szempont az ügyfél-elégedettség további növelése, melyet ügyfél-elégedettség felmérés készítésével segít elő a Bank. További célkitűzések a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása, a regionális ill. kistérségi önkormányzati konferenciák megszervezése, országos koordinálása.

### **Befektetési alapok**

Az OTP Alapkezelők által kezelt vagyon nagysága – a 2006-os év során történt erőteljes kiáramlás következtében – 2006. szeptember végére a 2005. év végi állományra esett vissza. Ezért e negatív piaci hatás miatt elszenvedett veszteségek ellensúlyozására kellett törekedni: a piaci részesedés növelése a befektetési alapok kezelése és a háztartások tulajdonában lévő befektetési alapok tekintetében egyaránt fontos. 2007. végére az év első felében elért piaci részesedés megtartását kell megvalósítani.

2007-ben továbbra is az alacsony kockázatú alapok kibocsátása várható, ezen belül is a tőkegarantált strukturált alapok további térnyerése prognosztizálható.

Piaci részesedési célunk elérése érdekében, 2007-ben további új befektetési alapok – garantált alapok, nyíltvégű, nyilvános globális fejlődő piaci részvényalap – kerül elindításra, valamint fel kell futtatni a BUX ETF Alap lakossági és intézményi értékesítését. Az értékesítés fokozását szolgálja az OTP Értékpapíralapok határon átnyúló forgalmazása, elsősorban a bolgár és szlovák piacon, valamint 2007-ben elkezdődik az OTP értékpapíralapok ügynöki értékesítése.

## Biztosítások

A piaci részesedés növelése a cél a biztosítási díjbevételekből és a háztartások biztosítási megtakarításaiból. A piaci pozíció javítása a stabil díjbevételű, dinamikus bővülő üzletágakban szerzett részesedés növelése, valamint hosszú távú ügyfélkapcsolatok kialakítása révén lehetséges. A biztosítási díjbevételekből, valamint a biztosítási díjtartalékokból elért piaci részesedésünk emelése az elvárás 2007-ben. A biztosítások értékesítésében, 2007-ben is fontos szerep jut a Bank fiókhálózatának.

## Pénztári vagyon

2007-re, az OTP Csoport piaci részesedésének növelését tervezi mind a taglétszámot, mind a pénztári vagyont illetően. Kiemelt feladat a magasabb jövedelmi kategóriába tartozó ügyfelek megszerzése, illetve a várakozási időt letöltő tagok és megtakarítási állományuk megtartása.

## PIACI POZÍCIÓ ÉS PÉNZÜGYI CÉLOK A KÜLFÖLDI PIACOKON

Az OTP Csoport alapvető stratégiai célja a külföldi csoporttagok esetében is a jövedelmezőség és a hatékonyság javítása. E célkitűzés megvalósítása érdekében, az anyavállalat a közelmúltban átfogó projektet indított a leányvállalati irányítási rendszer átalakítására, egy valamennyi külföldi leánybankjára kiterjedő – azok egyedi sajátosságait figyelembe vevő – csoportszintű stratégia, és az ebből kiinduló régiós feladatterv kidolgozása érdekében. Utóbbi magában foglalja – többek között – az értékesítési hálózat és a dolgozók ösztönzési rendszerének fejlesztését, a termékinlát szélesítését és a működési folyamatok javítását célzó feladatokat. A projekt eredményei elősegítik régiós szinten a csoport-szinergiák fokozott kihasználását, ezzel is előmozdítva a részvényesi érték növelését.

### Bulgária

A DSK Csoport 2007. végére 1000,1 milliárd forintos mérlegfőösszeg elérését tűzte ki célul, mely 28%-kal haladja meg az egy évvel korábbi értéket. Ezzel mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését 2007. év végére 17%-ra növelheti.

A Bankcsoport 2006-hoz képest hitelállományának 37%-os, míg betétállományának közel 21%-os bővülését tervezi, mely 2007. végére 753,1 milliárd forintos hitelállományt, illetve 631,6 milliárd forintos betétállományt eredményezhet.

A DSK Csoport adózott eredményének 8%-os, azaz közel 26,2 milliárd forintra történő emelését tervezi 2007-re. A jövő évre tervezett feladatok között szerepel a fióki ösztönzési rendszer fejlesztése, valamint az Adattárház kialakítása és bevezetése.

### Szlovákia

Az OTP Banka Slovensko tervei szerint 14%-kal, 370,8 milliárd forintra növeli mérlegfőösszegét, s így, mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2007 végére várhatóan eléri a 2,8%-ot. Ezzel párhuzamosan, az OBS 2007-re vonatkozó tervei között szerepel hitelállományának 238,5 milliárd forintra, valamint betétállományának 220,3 milliárd forintra történő emelése. Előbbi közel 26%-os, utóbbi csaknem 16%-os állománybővülést jelent.

Az OBS 2007-es adózott eredménycélja 2,1 milliárd forint, mely 32% feletti növekedést jelent 2006. végéhez képest. Az OBS esetében az elsődleges tulajdonosi elvárás a jövedelmezőség javítása, s ennek érdekében szükséges a fiókhálózat hatékonyságának javítása, alternatív csatornák kiépítése, termék redesign, ügyfél-szegmentáció kialakítása, valamint privátbanki ügyfélkiszolgálási modell és termékek kidolgozása. Emellett, a Bank lakossági hitelkártyát vezet be, illetve új személyi érdekeltségi rendszer és új ügyfélkapcsolat-tartási rendszer kerül kidolgozásra.

### Románia

2007-ben az OTP Bank Romania mérlegfőösszegének 23%-os növelését tervezi, így értéke év végén várhatóan 238,5 milliárd forint lesz, mellyel az OBR 1,6%-os piaci részesedést érhet el. A tervek között szerepel a betétállomány 102%-os, azaz 82,9 milliárd forintra történő növelése, mellyel párhuzamosan hitelállománya 60%-kal növe, várhatóan eléri a 162 milliárd forintot 2007. végén.

Az OBR legfontosabb feladatai 2007-ben a treasury átalakítása, értékpapír rendszer továbbfejlesztése, illetve a privát banki üzletág kialakítása.

## Horvátország

2007 végére az OTP banka Hrvatska mérlegfőösszegét a 2006. év végi 364,1 milliárd forintról 413,3 milliárd forintra, mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését 3,6%-ra tervezi növelni, miközben betétállománya várhatóan 275,7 milliárd forintról 311,1 milliárd forintra, hitelállománya 197,3 milliárd forintról 243,3 milliárd forintra nő. Utóbbi több mint 23%-os, előbbi közel 13%-os állománybővülésnek felel meg.

Az OBH 2007 végére tervezett adózott eredménycélja több mint 4%-kal haladja meg az egy évvel korábbit, értéke 3,6 milliárd forint. Az OBH 2007-es legfontosabb feladatai között szerepel a tranzakciós adattárház kialakítása, valamint a lakossági back-office tevékenységek centralizálása.

## Szerbia

A Kulska banka akvizíciójának lezárását követően az OTP Csoport megkezdte a tulajdonában lévő három szerbiai bank – Niška banka, Zepter banka és Kulska banka – összeolvasztását, melynek eredményeképp várhatóan 2007 áprilisában egyesített bankként jelenik meg a szerb bankpiacon – új menedzsmenettel, integrált számítástechnikai platformmal, valamint új termékekkel és szolgáltatásokkal. Az egyesített bank földrajzilag teljesen lefedi Szerbia területét, miközben csaknem 3%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedéssel bír a szerb bankpiacon. 2007-ben a tervek szerint dinamikus alakulhat a hitelállomány növekedése, valamint a betétállomány bővülése.

2007-ben a legfontosabb feladatok Szerbiában az integrációval függnek össze: transzformációs és IT projekt sikeres megvalósítása, a leánybankok jogi egyesítése és az OTP márkanév bevezetése. A lakossági hitelezési aktivitás élénkítése érdekében rugalmasabb hitelkonstrukciók kerülnek kialakításra. A csoportjelleg létrehozása miatt szükséges a pénzügyi csoport termékek (pl.: biztosítás, lízing, faktoring, alapkezelés), valamint a strukturált-, és projektfinanszírozási formák bevezetése. Fontos célkitűzés a létszám-racionalizáció megkezdése, az értékesítési és elektronikus csatornák fejlesztése és bővítése, például az internet banking szolgáltatás bevezetésével.

## Ukrajna

Az OTP Bank Ukraine tervei között szerepel mérlegfőösszegének közel 33%-kal történő emelése, mellyel értéke 2007 végén eléri az 574,7 milliárd forintot. Ezzel párhuzamosan hiteloldalon 36%-os, míg betét oldalon 43%-os állománybővülést kíván elérni a bank, mely 2007. végére 495,5, valamint 212,8 milliárd forintos állományokban realizálódhat. Ukrajnában kiemelt feladat a pénzügyi csoport kialakítása, az MKV üzletág stratégiájának kifejlesztése és a privát banki üzletág létrehozása.

## Oroszország

Az Investsberbank jövő évi tervei közt a leghangsúlyosabb feladat a három bank szervezeti összeolvasztása, az értékesítési hálózat fejlesztése – elsősorban fióknyitások révén –, a lakáshitelezésre való belépés, valamint a létszám-racionalizáció megvalósítása. Emellett, várható a strukturált- és projektfinanszírozás bevezetése.

## Montenegró

A CKB az értékesítési hálózat és elektronikus csatornák fejlesztését és bővítését tervezi 2007-re. A csatornabővítés mellett, a termékválaszték – az ingatlan és lakáshitelek, jelzálogalapú hitelek, a bankkártya alapú hiteltermékek, valamint a vállalati szektorban a projektfinanszírozási formák – fejlesztése is megvalósul 2007-ben. Várható továbbá csoporttagi termékek – úgymint biztosítás, lízing, alapkezelés, faktoring – bevezetése. 2007 fontos feladata a CKB márkanév megtartása mellett az OTP márkanév megismertetése a montenegrói piaccal. Emellett, az értékesítés fokozása érdekében szükséges a fiókhálózatban dolgozók teljesítményének növelése, számukra egyéni ösztönzési rendszer kialakítása.

## PÉNZÜGYI CÉLOK MAGYARORSZÁGON, VALAMINT KONSZOLIDÁLT SZINTEN

Az OTP Bankcsoport 2007 végére 211,6 milliárd forintos IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredmény elérését tűzte ki célul, mely 16,9%-kal magasabb a 2006. év végi értékhez képest. A Bank adózott eredménycélja 150,0 milliárd forint, mely 5,5%-os növekedést jelent az egyszerű tételekkel korrigált 2006. évi eredményhez mérten. Miközben a Bankcsoporttagok összesített eredményéből a Bank részesedése továbbra is meghatározó, jelentősen csökkenő tendenciát mutat. A külföldi leányvállalatok részesedése a csoportszintű eredményből 27%-ra nő, a 2006-ot jellemző 12%-ot



követően. A leányvállalatok adózott eredményének növekményéből meghatározó az új külföldi bankok hozzájárulása, miközben továbbra is jelentős a DSK hatása. A hazai leányvállalatok közül a Lakástakarékpénztár és a Merkantil Csoport hozzájárulása a legnagyobb az eredmény növekedéséhez. Ugyanakkor a legnagyobb mértékben az OTP Garancia Biztosító adózott eredménye csökken.

A terv csoportszinten 30 bázispontos, az OTP Bank esetében 140 bázispontos kamatmarzs csökkenéssel számol. A konszolidált nettó kamatmarzs 2007-ben 5,5%-ra, a nem konszolidált 3,6%-ra csökken.

Az OTP Csoport célja a hatékonysági mutatók további javítása, valamint magas saját tőke arányos megtérülés biztosítása:

Az OTP Bank esetében a kiadás/bevételi arány<sup>7</sup> a 2006. évi 47,2%-ról 46,2%-ra csökken, míg konszolidált szinten kismértékű emelkedés várható – 57,1%-ról 57,3%-ra – az új leányvállalatok konszolidációba kerülésének következtében. Ugyanakkor a leányvállalati hatékonyságnövelő intézkedések – melyek hatása várhatóan később jelentkezik – a kiadás/bevételi arány mérséklődése irányába mutat hosszútávon.

2007 végére a Bank eszközarányos jövedelmezősége<sup>2</sup> 2,9%-ra csökken a 2006. évi 3,5%-os értékről, miközben a konszolidált ROAA 2,9%-ról 2,6%-ra mérséklődik.

A saját tőke arányos megtérülés<sup>2</sup> az OTP Bank esetében a 2006. évi 24,9% után 21,0%-ra mérséklődik 2007 végére. Ezzel párhuzamosan a konszolidált ROAE 27,1%-ról 24,5%-ra változik.

Az egy részvényre jutó becsült eredmény 2007-ben az OTP Banknál 579,-Ft, konszolidált szinten 817,-Ft körül alakul. A Bank fizetőképességi mutatója 2007 végén 9,5%, a 8%-os tőkekövetelményt biztonsággal meghaladó lesz.

A tervek szerint, 2007 végére az OTP Bank mérlegfőösszege a 2006. végi 4506,7 milliárd forintról 5760,0 milliárd forintra emelkedik, mely 27,8%-os növekedést jelent. Eközben, az OTP Csoport konszolidált mérlegfőösszegének növekedése 30,0% (7097,4 milliárd forintról 9224,9 milliárd forintra). A konszolidált és a nem konszolidált mérlegfőösszeg aránya 2007-ben 160% körül alakul.

2007-ben az OTP Bank ügyfélállományainak növekedése lassul, de a leányvállalatoknál dinamikus állománybővülés várható mind betét, mind hitel oldalon:

2007 végére az OTP Bank hitelállományának közel 24%-os növekedéssel, 2206,6 milliárd forintra növelését tervezi, míg a Bankcsoport konszolidált hitelállománya csaknem 33%-kal, 5938,8 milliárd forintra nő a tervek szerint 2007 végére. A konszolidált hitelállomány növekedéséhez 2007-ben a leányvállalatok a teljes növekmény több mint kétharmadával járulnak hozzá.

Az OTP Bank 2007 végére tervezett betétállománya 2932,8 milliárd forint, ami 9%-os bővülést jelent. A konszolidált betétállomány bővülése várhatóan 19% körüli lesz, s így az állomány volumene 2007 végén 5038,9 milliárd forint körül alakul. A konszolidált betétállomány növekedéséből a külföldi leányvállalatok állománybővülése a meghatározó.

## ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

Az OTP Bank az elmúlt évek folyamán jelentős mértékben javította az ügyfélszolgálat minőségét – például a bankfióki várakozási idő vonatkozásában –, továbbá folyamatosan szélesítette, illetve szélesíti termékeinek kínálatát. Számos terméket és szolgáltatást – például a múlt év során az árfolyamgarantált deviza lakáshitelt, forintban fix törlesztő részletű jelzálog alapú hitelt és személyi kölcsönt – az OTP Bank elsőként vezetett be Magyarországon, hiszen alapvető célja, hogy szolgáltatásai fejlesztéseivel, újításaival folyamatosan alkalmazkodjon ügyfelei és a kor igényeihez.

2006 végén „Az Év bankja” választáson az OTP Bank nemcsak az „Év bankja”, de a lakosság szavazati alapján „Az Év legszimpatikusabb bankja” megtisztelő címet is elnyerte. Az elmúlt időszak piackutatásai is alátámasztották, hogy az OTP Bank márkaismertsége és értéke kiemelkedően magas. Mindazonáltal, az ügyfél-elégedettség és lojalitás mutatók nem minden elemükben tükrözték vissza a folyamatos fejlesztések eredményeképpen megvalósuló magas színvonalú ügyfélszolgálatot. Ennek részben oka lehetett, hogy a konkurens bankok kommunikációjában egyre gyakoribbá váltak az imázs tartalmú üzenetek.

Utóbbi hatás ellensúlyozása, a márkahűség továbbberősítése, valamint a csoportszinergia fokozott kihasználása érdekében 2007 elejétől elkezdődött az OTP csoportszintű, egységes arculati megújítása. A változást a korábbi távolságtartó, szögletes lógó helyébe lépő körkörös teljes, közvetlenebb formájú lógó emeli ki. A 2007. elejétől induló kampány az első negyedévben az imázs üzenetre fókuszál, középpontjában az OTP márka alapvető értéke, a „bizalom” áll. A központi érték

<sup>2</sup> Egyszeri tételekkel korrigált mutatószámok

köré szerveződő imázs-elemek: „vezető” szerep, „ügyfélközpontúság”, „biztonság”. Az imázskampányt követően termékkampányainkban is hangsúlyt fektetünk központi értékeink kifejezésére. A csoportszinergia nemzetközi kihasználása érdekében, a magyarországi arculatfrissítéssel párhuzamosan, illetve azt követően a külföldi csoporttagok arculatváltása is megvalósul.

Az arculati megújulás a márkahűség, az érzelmi kötődés erősítése hozzájárulhat a lemorzsolódás csökkentéséhez. Az OTP Bank továbbra is kiemelt figyelmet fordít a leginkább lemorzsolódás veszélyes, nagy potenciállal rendelkező 24-26 éves ügyfelek kezelésére, az időbeni, megfelelő ajánlattal való megkeresésre. A tapasztalatok szerint a kritikus időszakok a lemorzsolódás szempontjából az iskolaváltás, illetve a tanulmányok befejezése, munkába állás időpontja.

2007 folyamán a fióki dolgozók ösztönzési rendszerében új elemként, pilot jelleggel megjelenik a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megkülönböztetett kezelésének ösztönzése. Az ügyfélvagyton OTP Banknál tartását tudatos vagyonomegtartó stratégia mozdítja elő.

A bank stratégiájában továbbra is kulcsszerepet játszik a keresztértékesítés volumenének és a termékhasználat intenzitásának növelése: az 1 ügyfélre jutó termékszám és termékhasználati mutatók tekintetében célunk a felzárkózás a nyugati benchmarkokhoz. A keresztértékesítések növelése terén 2007-ben kiemelt szerepet szán a Bank az elektronikus csatornák értékesítési fókuszának javításának, a fiókhálózat tanácsadó szerepe erősítésének, illetve a csoporttagi együttműködésnek.

Az értékesítési kampányok eredményességének kulcsa a célcsoport megfelelő, szegmentáción alapuló kiválasztása. Ehhez kapcsolódó jelentős célkitűzés az automatikus DM kampányok fejlesztése, valamint az elektronikus csatornán érkező üzenetek részarányának növelése a hagyományos levélküldéssel szemben.

2006 folyamán a mikro- és kisvállalkozói üzletág átfogó – termékekre és folyamatokra, humán-erőforrás gazdálkodásra, IT fejlesztésre, értékesítésre kiterjedő – fejlesztése erőteljes támogatást kapott. Többek közt, kidolgozásra került az MKV ügyfélszolgálati modell, mely az MKV ügyfélkör részére nyújtott szolgáltatások minőségének javulását és hatékony ügyfélszolgálatot eredményez, valamint az MKV ügyfélkör elégedettségének növelését célozza. A 2006-os fokozott termékfejlesztés folytatásaként, a 2007-es évben további új MKV hiteltermékek kerülnek bevezetésre, valamint új csoporttagi termékek is bekerülnek az MKV szegmensnek szülő termékajánlatba. Mindezek eredményeként az egy ügyfélre jutó termék/szerződés számban és a termékhasználati mutatókban számottevő növekedés elérését tervezzük e szegmensben belül.

## MŰKÖDÉSI FOLYAMATOK

### Értékesítési rendszer és hálózat fejlesztése

A bankfiók szerepe napjainkban újra felértékelődik. Ez megmutatkozik a bankok fiókszámának alakulásában, a fiókfelújítások számának növekedésében. Miközben az ügyfelek egyre nagyobb hányada használja rutintranzakciói végrehajtására az elektronikus csatornákat, a keresztértékesítésre még mindig a fiókhálózat kínálja a legmegfelelőbb terepet. A pénzügyi termékek és kultúra, valamint az ügyféligények egyre szofisztikáltabbá válásával párhuzamosan, az ügyfelek egyre inkább igénylik a tanácsadást, különösen komplex vagy újszerű termékek értékesítése esetében, melyre a fiók – és az ügynökhálózat – jobb lehetőséget nyújt, mint az elektronikus csatornák.

A differenciáltabb ügyféligényekhez igazodva mind Nyugaton, mind hazánkban megfigyelhető trend új fióktípusok – mint például hitelpont, bevásárlóközponti fiók, mobil fiók, valamint a gyorsétermek gyakorlatát idéző „drive-through” fiók – megjelenése. Az OTP Bank számára 2007-ben fontos feladat az új fióktípusok bevezetésében, valamint az egyre inkább előtérbe lépő tanácsadási fókuszban rejlő lehetőségek minél jobb kiaknázása, ezért a bank – többek között – értékpapír ügyletekre specializálódott fiók nyitását tervezi 2007 folyamán.

Versenytársaink dinamikus fiókhálózat-bővítésbe kezdtek: 2005 és 2009 között körülbelül 500 új fiókot nyitnak, s így már a 10-20 ezer lakosú településeken is feltűnnek. Mindez további ügyfél-lemorzsolódási és munkaerő-vándorlási kockázatot jelent. Az OTP Bank egyedülállóan magas fiókszámú és lefedettségre olyan domináns versenyelőny, melynek megtartása kulcsfontosságú, ezért megteremtjük a megfelelő ellenlépéseket:

A jelentős potenciállal rendelkező helyeken az OTP Bank is további fiók nyitását tervezi: 2007-2008-ban 8 új fiók megnyitásának előkészítése folyamatban van.

Meg kell vizsgálni a csoporttagok (OTP Garancia Zrt.) meglévő fiókjaiban a banki termékek értékesítésének lehetőségét.

2007-ben folytatódik a fiókhálózat felújítása: a közepes és nagyobb fiókok felújítását követően, a felújításra kerülő 60-65 fiók között immár a minifiókok irányába tolódik a hangsúly. A régiók közül az Észak-alföldi és Dél-alföldi régióban újul meg a legtöbb fiók.

Az OTP arculati megújulásának keretében, 2007 elejétől folyamatosan lecserélődnek a fiókokon és egyéb hálózati elemeken elhelyezett lógók.

Az Intranet fejlesztések keretében, 2007 folyamán a fióki dolgozók számára egyre inkább testreszabott, az értékesítési hatékonyságot növelő anyagok válnak elérhetővé. Szintén, az értékesítés ösztönzését szolgálják a 2007-ben tovább folytatódó kampány jellegű értékesítési versenyek.

Az elektronikus csatornák elsősorban a tömeg- és rutintranzakciók lebonyolítására alkalmasak, miközben a fiókkal szemben 7x24 órás elérhetőséget, kényelmesebb ügyintézészt biztosítanak. Esetükben a csatornáköltség alacsonyabb, azonban a fiók alkalmasabb terepe a tanácsadásnak, valamint a keresztértékesítésnek.

Az e-csatornák fejlődése töretlenül látványos, az OTPdirekt szerződések száma 2006. végére év/év alapon az Internetbank esetében 32%-kal, a mobilbanknál közel 59%-kal, míg a telefonos ügyintézés körében csaknem 17%-kal bővült. Hazánk a háztartások 18%-os Internet lefedettségével még mindig nem zárkózott fel a 40%-os EU átlaghoz, így az Internet penetráció – és ezzel párhuzamosan az Internetbank használata terén – további növekedésre számíthatunk.

Az OTP Banknak az elektronikus csatornák körében megszerzett piacformáló szerepének megőrzése, valamint a bank versenyképességének, eredményességének fokozása érdekében elsősorban:

Meglévő technológiáinak fejlesztésére, tökéletesítésére, az elektronikus szolgáltatások magas biztonsági szintjének megtartására, a szolgáltatási kör folyamatos bővítésére, újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazási lehetőségeinek vizsgálatára, valamint az elektronikus csatornák termékértékesítési fókuszának növelésére kell koncentrálnia.

Ennek megfelelően 2007-ben többek között:

40 fiók bevonásával lezárul a fióki hívások centralizálása projekt II. fázisa, elkezdődhet a III. fázis, valamint kiválasztásra kerül az Információs Call-Center második vidéki központja.

2007 folyamán bővítésre kerülnek az értékpapír funkciók az e-csatornákon.

Az OTPdirekt Internetbank keretében autópálya-matrica vásárlási lehetőség kerül kialakításra, valamint várhatóan bővülnek az on-line igénylési funkciók.

Az ügyfeleinkkel történő személyes törődés érdekében a bank bevezeti a hitelstátusz jelentést csoportos SMS-küldéssel.

A honlapon telefonos információkérési lehetőség kerül biztosításra (Kihívó Központ hívásának kérése információszerzés és/vagy szerződéskötés kezdeményezése céljából).

A csoporttagi keresztértékesítés fokozásának érdekében átalakulnak a meglévő OTP csoporttagi portálok is.

2007-re az OTP Bank létszámleépítést nem tervez. 2006-ban megtörtént a hálózati létszámmodell alkalmazott módszertanának felülvizsgálata és átalakítása, 2007-ben e modell folyamatos karbantartását, üzleti célokhoz való igazítását kell megvalósítani.

## **Kockázatkezelés**

A módosuló hazai jogszabályi környezettel összhangban a szabályozásokat át kell tekinteni, felül kell vizsgálni a Basel II. követelményrendszernek való megfelelés szempontjából. 2007-ben folytatni kell az átalakított hitelezési folyamatok, a kockázatelemzési rendszer és a tőkekövetelmény számítás beindítását. Az OTP Banki megvalósítás lezárása után a folyamatban lévő csoporttagi alprojektek további koordinálását kell elvégezni.

2006-ban az új tőkeegyezmény követelményeivel és a leányvállalati országok specialitásaival összhangban átalakításra került a partnerkockázat-kezelés módszertana. A hitelintézeti csoporttagok minősítési és limitkezelési rendszere is harmonizálásra került. 2007-ben a partner kockázatkezelési módszertan olyan irányú finomítására kell helyezni a hangsúlyt, amely a leányvállalatok piacainak specialitásait is figyelembe veszi. A leányvállalatok számának növekedése, valamint az új Treasury front office platform installálása miatt, számítógépes rendszer bevezetését célszerű megkezdeni az ország- és partnerkockázatok kezelésére.

2006-ban, a külföldi csoporttagok nagy részénél szintén kialakításra került az egységes elveken nyugvó csoportszintű piaci kockázatkezelés (limitellenőrzés, piaci konformitás vizsgálat), valamint annak számítástechnikai háttere. Magyarországon 2006 áprilisától a sztenderd modell (un. BIS modell) helyett a devizakockázati tőkekövetelmény esetében a belső modell szerint tesz eleget az OTP Bank a kereskedési könyvhöz kapcsolódó napi, havi és eseti felügyeleti adatszolgáltatási

kötelezettségnek. 2007 folyamán, az akvizíciók során megszerzett új csoporttagokat integrálni kell a csoport piaci kockázatkezelési rendszerébe.

2006-ban a likviditás- és kamatkockázat-kezelés területén a PSZÁF módszertani útmutató alapján meghatározott, a Basel II kritériumokat is kielégítő csoportszintű szabályzat működtetése és számítástechnikai hátterének létrehozása kezdődött meg. Az ehhez kapcsolódó rendszer installációja a magyarországi és a bolgár leányvállalatoknál 85%-ban már megvalósult. 2007-ben a fő feladat a rendszer installációjának folytatása a többi külföldi leányvállalatnál.

A hitelkockázat kezelés fejlesztésének fő területei 2007-ben:

A Basel II szabályozás változásával összefüggésben el kell végezni a hitelezési folyamatok (pl.: kockázatkezelés, hitelminősítés), valamint az informatikai rendszerek felülvizsgálatát;

A külföldi leánybankok által alkalmazott kockázatkezelési tevékenység egységes követelményekre alapozott irányítását kell kialakítani;

A mikro- és kisvállalkozói ügyfélkörben a hite ellenőrzésre továbbított dokumentumokat teljes körűen elektronikus csatornába kell terelni, ezáltal is javítva az ügyfélkiszolgálás minőségét.

## **OKTATÁS, FEJLŐDÉssel KAPCSOLATOS CÉLOK**

Az üzleti célok eléréshez elengedhetetlen az értékesítési teljesítmény további javítása, amelynek egyik fő pillére az ügyintézők megfelelő felkészültsége és értékesítési készsége. A 2005-ben elindított „Tudatos Értékesítési Tréning” program bővítésének keretében a Bank 2007-ben fokozott hangsúlyt fektet az MKV, KNV ügyfélreferensek és lakáshiteles munkatársak szakmai felkészültségének magas színvonalon történő biztosítására, ellenőrzésére, és értékesítés-technikai felkészítésére. A fiókvezetők intenzívebb bevonása érdekében az ügyintézői képzés felülvizsgálatra kerül. 2007-ben folytatódnak a kritikus problémák kezelésére felkészítő tréningek (például: lakáshitel végtörlesztési tréning), és előtérbe kerül a kialakult „best practise”-k megismertetése a hálózat többi egységével.

2007-től a banki képzési rendszerben is előtérbe kerülnek az elektronikus csatornák az E-learning módszertanra épülő képzések bevezetésével.

Az OTP Bank dolgozói számára 2007-ben karriermenedzsment rendszer kerül kialakításra, mely magában foglalja az utódlásmenedzsment, valamint a szakmai életpályamodellek területeit. Ezzel párhuzamosan a központi vezetők számára kiemelt készségfejlesztő képzések biztosítása valósul meg.

## AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIUMTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA, 2006-2007

(IFRS szerint)

milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2006 dec 31 tény	2007 dec 31 terv	Változás Mrd Ft	%	2006 dec 31 tény	2007 dec 31 terv	Változás Mrd Ft	%
Mérlegfőösszeg	4 506,7	5 760,0	1 253,3	27,8%	7 097,4	9 224,9	2 127,5	30,0%
Hitelek	1 782,7	2 206,6	423,9	23,8%	4 474,7	5 938,8	1 464,1	32,7%
Betétek	2 690,1	2 932,8	242,7	9,0%	4 232,2	5 038,9	806,7	19,1%
Saját tőke	670,3	759,6	89,4	13,3%	788,2	939,7	151,5	19,2%
Hitelek aránya az eszközökben	39,6%	38,3%			63,0%	64,4%		
Betétek aránya a forrásokban	59,7%	50,9%			59,6%	54,6%		
Hitel/betét arány	66,3%	75,2%			105,7%	117,9%		
Saját tőke/mérlegfőösszeg	14,9%	13,2%			11,1%	10,2%		

milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2006 tény	2007 terv	Változás Mrd Ft	%	2006 tény	2007 terv	Változás Mrd Ft	%
Nettó kamatbevétel	203,2	184,6	-18,5	-9,1%	355,9	445,6	89,7	25,2%
Céltartalékképzés a várható hit. és kih-i veszteségre	25,4	21,8	-3,6	-14,2%	28,6	64,8	36,3	127,1%
Nettó kamatbevétel a céltartalékképzés után	177,7	162,8	-14,9	-8,4%	327,4	380,8	53,4	16,3%
Jutalék és díjbevételek	147,7	157,4	9,7	6,6%	145,0	190,7	45,7	31,5%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	16,3	18,6	2,3	14,2%	0,9	0,6	-0,3	-32,2%
Biztosítási díjbevétel	0,0	0,0	0,0		75,6	91,2	15,6	20,7%
Egyéb bevételek	31,3	19,1	-12,2	-39,0%	21,2	52,0	30,8	144,8%
Nem kamatjellegű bevételek	195,3	195,1	-0,2	-0,1%	242,7	334,5	91,8	37,8%
Díj- és jutalékrafordítások	21,2	17,4	-3,7	-17,6%	32,1	35,9	3,8	11,8%
Személyi jellegű ráfordítások	65,4	69,5	4,0	6,2%	106,8	145,6	38,8	36,3%
Értékcsökkenés	17,4	19,8	2,4	14,1%	26,5	33,7	7,2	27,2%
Biztosítási ráfordítások	0,0	0,0	0,0		60,9	74,9	14,1	23,1%
Egyéb ráfordítások	81,5	78,0	-3,5	-4,3%	125,3	172,2	46,9	37,5%
Nem kamatjellegű ráfordítások	185,5	184,7	-0,8	-0,4%	351,5	462,2	110,7	31,5%
Adózás előtti eredmény	187,5	173,2	-14,3	-7,6%	218,6	253,1	34,5	15,8%
Társasági adó	17,3	23,2	5,9	34,1%	31,5	41,5	10,0	31,7%
Adózott eredmény	170,2	150,0	-20,2	-11,9%	187,1	211,6	24,5	13,1%
Egyszeri tételek	28,1	0,0	-28,1	-100,0%	6,1	0,0	-6,1	-100,0%
Korrigált adózott eredmény	142,1	150,0	7,8	5,5%	181,0	211,6	30,6	16,9%
Nettó kamatmarzs	5,0%	3,6%			5,8%	5,5%		
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	51,8%	53,9%			42,8%	45,0%		
Céltartalékképzés/átlagos hitelállomány	1,6%	1,1%			0,7%	1,2%		
ROAA*	3,5%	2,9%			2,9%	2,6%		
ROAE*	24,9%	21,0%			27,1%	24,5%		
Költség/bevétel arány*	47,2%	46,2%			57,1%	57,3%		

\*Egyszeri tételekkel korrigált mutatószámok



**A TÁRSASÁG KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK  
MEGVÁLASZTÁSA, A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT FELELŐS  
KIJELÖLT SZEMÉLY ELFOGADÁSA,  
A DÍJAZÁS MEGÁLLAPÍTÁSA**

**JAVASLAT AZ OTP BANK NYRT. KÖNYVVIZSGÁLÓ SZERVEZETÉNEK MEGVÁLASZTÁSÁRA, A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT FELELŐS SZEMÉLY ELFOGADÁSÁRA, A DÍJAZÁS MEGÁLLAPÍTÁSÁRA**

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 66. § (3) bekezdése alapján az OTP Bank Nyrt. 2007. évi, számviteli törvény előírásainak megfelelő nem konszolidált éves beszámolójának, valamint konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatával kapcsolatosan a Felügyelő Bizottság javaslata:

1. A könyvvizsgáló társaság: **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083)**  
Budapest, Dózsa Gy. u. 84/c.  
1068

A könyvvizsgáló személye: **Horváth Attila Péter**  
(könyvvizsgáló bejegyzési száma: 005173)

Elháríthatatlan akadályoztatás esetén: **Nagy Zoltán**  
(könyvvizsgáló bejegyzési száma: 005027)

2. A hitelintézetekre vonatkozó magyar számviteli szabályok szerinti 2007. évi éves beszámolóknak és a számviteli törvény előírásainak megfelelő konszolidált éves beszámolóknak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti könyvvizsgálati díja összesen:

**51.000.000 Ft + ÁFA**

Ebből:

Éves beszámoló könyvvizsgálati díja: **41.000.000 Ft + ÁFA**

Konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálati díja: **10.000.000 Ft + ÁFA**



## **AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAI DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA**



**AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAI DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA**

Az OTP Bank Igazgatóságának javaslata a Felügyelő Bizottság egyetértésével:

Az **Igazgatóság tagjainak tiszteletdíját** 2007. május 1-jei hatállyal – figyelemmel arra, hogy a Bank ez évben munkavállalóinak keresetét átlagosan 8%-os mértékben fejleszti – az alábbiak szerint javasoljuk megállapítani:

	Havi bruttó tiszteletdíj	
	Jelenleg (Ft)	Javasolt (Ft)
Igazgatóság elnöke	610.000,-	660.000,-
Igazgatóság tagjai	530.000,-	570.000,-

A 2006. évi IV. tv. A gazdasági társaságokról (új Gt.) előírja, hogy az OTP Bank Felügyelő Bizottságának többségében független tagokból kell állnia. E törvény 309.§ 3/e pontja értelmében nem minősül függetlennek a felügyelő bizottság tagja különösen akkor, ha a részvénytársaság eredményes működése esetén felügyelő bizottsági tagsága alapján vagyoni juttatásra jogosult, vagy a tagságért járó díjon kívül bármilyen javadalmazásban részesül a részvénytársaságtól, illetve a részvénytársasághoz kapcsolt vállalkozástól. Tekintettel arra, hogy az új Gt. rendelkezései az OTP Bank számára 2007. közepétől irányadóak, a felügyelő bizottsági tagok a 2006. év értékelését követően már nem vehetnek részt az opciós programban.

Fentiekre is tekintettel a **Felügyelő Bizottság tagjainak tiszteletdíját** 2007. május 1-jei hatállyal az alábbiak szerint javasoljuk megállapítani:

	Havi bruttó tiszteletdíj	
	Jelenleg (Ft)	Javasolt (Ft)
Felügyelő Bizottság elnöke és alelnöke	440.000,-	640.000,-
Felügyelő Bizottság tagjai	355.000,-	510.000,-



## **AZ ALAPSZABÁLY 1-18. SZAKASZAINAK MÓDOSÍTÁSA**

**JAVASLAT AZ OTP BANK NYRT. ALAPSZABÁLYÁNAK MÓDOSÍTÁSÁRA**

A 2006. július 1-jén hatályba lépett új társasági törvény (2006. évi IV. tv.) rendelkezései alapján az OTP Bank Nyrt. jelenleg hatályos Alapszabályát a 2007. évi rendes Közgyűlésen az új jogszabály rendelkezéseinek megfelelően módosítani kell.

**1.) Az Alapszabály 1. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„1.§

A Társaság alapadatai

1.1. A Társaság cégneve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített neve: OTP Bank Nyrt.  
Angolul: OTP Bank Plc.

1.2. A Társaság székhelye: Budapest 1051 Nádor u. 16.

1.3. A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság.

1.4. A Társaság a Magyar Köztársaság Kormánya 60/1949. (XII. 28.) számú határozatával megalapított, a Cégbíróságnál 01-01-002049. szám alatt bejegyzett Országos Takarékpénztár állami vállalat általános jogutódja, kivéve az átalakulást megelőzően önálló szervezetben cégbejegyzésre kerülő tevékenységét. A Társaság államigazgatási irányítás alatt álló állami vállalatból a 2.2. pontban rögzített időpontban az 1989. évi XIII. tv. alapján alakult át gazdasági társasággá.

Az átalakulás előtt, illetőleg az átalakuláskor folyamatban lévő ügyekben az Országos Takarékpénztár nevére kiadott hatósági engedélyek jogosultja - az önálló cégbejegyzésre kerülő szervezeteket kivéve - e Társaság.

Az Országos Takarékpénztárral szemben fennálló követelések kötelezettje, illetőleg a vele szembeni kötelezettségek jogosultja ugyancsak a Társaság, az előzőekben rögzítetteket figyelembe véve.”

**2.) Az Alapszabály 3. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„3.§

A Társaság célja

A Társaság alapvető célja:

Magyarországi székhelyű, gazdasági társasági formában működő a pénzügyi és befektetési szolgáltatások teljes körének végzésére jogosult hitelintézet (bank) működtetése. „

**3.) Az Alapszabály 4. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„4.§

A Társaság meghatározott tevékenységi köre

4.1. TEÁOR 65.12 Egyéb monetáris közvetítés (a Társaság fő tevékenysége) ezen belül:

- betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;
- hitel és pénzkölcsön nyújtása;
- pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
- készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása;
- kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
- valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet - váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
- letétkezelés kollektív befektetések részére;
- letéti szolgáltatás, széf szolgáltatás;
- hitel referencia szolgáltatás;
- likviditás- és kockázatkezelési tevékenység.

4.2. TEÁOR 65.21 Pénzügyi lízing

4.3. TEÁOR 65.23 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység ezen belül:

- bizományosi és kereskedelmi tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében;
- egyéni portfóliók egyedi kezelése a befektető által adott megbízás alapján (portfóliókezelés)
- jegyzési garanciavállalás;
- befektetési tanácsadás;
- befektetési hitel nyújtása a befektetőknek;
- értékpapír-számlavezetés;
- ügyfélszámla vezetés;
- értékpapír letétkezelés;
- értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése.

4.4. TEÁOR 67.12 Értékpapír ügynöki tevékenység ezen belül

- ügynöki tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében;
- értékpapír forgalomba hozatalának, valamint nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyás szerzésének szervezése és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás;
- tanácsadás társaságoknak tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával összefüggő kérdésekben, és szolgáltatás vállalati fúziók és befolyásszerzés esetében.

4.5. TEÁOR 67.13 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység ezen belül

- pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység);
- pénzváltási tevékenység.
- pénzfeldolgozási tevékenység

4.6. TEÁOR 67.20 Biztosítást kiegészítő tevékenység ezen belül

- biztosítási ügynöki tevékenység.

4.7. TEÁOR 55.51 Munkahelyi étkeztetés”

**4.) Az Alapszabály 5.2. - 5.13. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek, ezzel egyidejűleg az 5.14. – 5.24. pontok törlésre kerülnek:**

„5.2. A Társaság alaptőkéje HUF 28.000.001.000, - azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely

- a) 280.000.000, db., azaz Kettőszáznyolcvanmillió darab egyenként HUF 100,- azaz Egyszáz forint névértékű, HUF 28.000.000.000,- azaz Huszonnyolcmilliárd forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre ;
- b) 1 db, azaz Egy darab HUF 1.000,- azaz Egyezer forint névértékű dematerializált szavazatszöbbségi részvényre oszlik.
- 5.3. A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.
- 5.4. A szavazatszöbbségi részvény tulajdonosát megilletik mindazok a jogosítványok, amelyek a törzsrészvényhez kapcsolódnak, valamint az 5.5.1. pontban meghatározott többletjogok.
- 5.5.1. A Társaság közgyűlésén a határozatképességhez a szavazatszöbbségi részvény tulajdonosának jelenléte, a határozathozatalhoz egyetértése szükséges az Alapszabály 8.33. pontjának második, harmadik, ötödik, hatodik, tizenharmadik és tizennegyedik és tizenötödik alpontjaiban foglalt döntéseknél.
- 5.5.2. A szavazatszöbbségi részvényhez fűződő tulajdonosi jogokat a Magyar Állam mindenkori - jogszabályban meghatározott - képviselője kizárólag azzal a tartalommal és keretek között gyakorolja, ahogy azt az állam tulajdonában lévő vállalkozói vagyont értékesítéséről szóló 1995. évi XXXIX. tv., valamint a 2006. évi IV. törvény (Gtv.) meghatározza.
- 5.5.3. Az 5.5.1. pontban meghatározott többletjogok addig fűződnek a szavazatszöbbségi részvényhez, ameddig ez a részvény a Magyar Állam tulajdonában van.
- 5.6. A Társaság Igazgatósága a Társaság székhelyén a részvényekről és a részvényesekről, illetve a részvényesi meghatalmazottakról Részvénykönyvet vezet, amelyben nyilván tartja az alábbi adatokat:
- a) a részvényes ( részvényesi meghatalmazott) nevét (cégét);
  - b) a részvényes pontos lakcímét (székhelyét);
  - c) a természetes személy részvényes állampolgárságát, anyja nevét;
  - d) a részvényátruházás Részvénykönyvbe történő bejegyzésének időpontját;
  - e) a közös tulajdonban lévő részvények esetén a tulajdonosok és a közös képviselő a.,b.,c. pontokban meghatározott adatait;
  - f) a részvényvásárlás időpontját;
  - g) a tulajdonszerzéssel összefüggő felügyeleti határozat ügyszámát és időpontját;
  - h) abban az esetben, ha a részvényátruházás törvénybe ütköző módon történt, azt a megjegyzést, hogy "A feltüntetés nem jelenti a Részvénykönyvbe történt bejegyzést, mert a részvényátruházás törvénybe ütköző módon történt.";
  - i) abban az esetben, ha a Részvénykönyvbe bejegyzett részvényes részesedése utóbb a részvények érvényes megszerzését követően bekövetkezett változás folytán (például közvetett részesedés kialakulása miatt) törvényellenessé válik, a törvényellenes részesedés tekintetében azt a megjegyzést, hogy "A feltüntetés nem jelenti a Részvénykönyvbe való bejegyzést, mert a részvény alapján a részesedés törvényi korlátozásba ütközik.";
  - j) a részvény értékpapír kódját, névértékét, fajtáját, sorozatát;
  - k) a részvény bevonásának és megsemmisítésének időpontját.

Abban az esetben, ha a jelen pont h) vagy i) alpontjai szerinti megjegyzés kerül a Részvénykönyvbe, e tényről a bejegyzést kérőt haladéktalanul írásban értesíteni kell.

A Társaság Igazgatósága a Részvénykönyv adatai alapján nyilvántartja a részvényes részvénytulajdonosi hányadát.

A Társaság Igazgatósága a részvénykönyv mellékleteként tartja nyilván a legalább 5% tulajdoni vagy szavazati hányadot elérő tulajdonosok által a Társaságban birtokolt – az 1996.

évi CXII. törvény (Hpt.) 4. sz. melléklete szerint számított - közvetett tulajdonának azonosítására alkalmas adatokat.

A legalább 5% tulajdoni vagy szavazati hányaddal rendelkező vagy ilyen hányadot megszerző tulajdonos a Társaságban birtokolt közvetett tulajdonát, illetve annak változását - az azonosításra alkalmas adatok egyidejű közlésével - köteles a Társaságnak bejelenteni.

- 5.7. A részvényt szerző a javára történt részvényátruházást követően az 5.6. pontban meghatározott adatokat tartalmazó kérelemmel bármikor írásban kérheti az Igazgatóságtól, hogy a Részvénykönyvbe jegyezze be. Az írásbeli kérelemhez mellékelni kell a részvény tulajdonlását igazoló, a számlavezető befektetési szolgáltató által a jogszabályoknak megfelelő tartalommal kiállított tulajdonosi igazolást, továbbá ha a részvényátruházáshoz a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) előzetes engedélye szükséges, a Felügyelet engedélyét.
- 5.8. Az Igazgatóság az 5.7. pont szerinti kérelem vagy a részvényt szerző értékpapírszámláját vezető befektetési szolgáltató általi – az 5.6. pont szerinti adatokat tartalmazó - bejelentés kézhezvételét követően, a jelen Alapszabály rendelkezéseinek figyelembevételével, a 8.4. pontban foglalt korlátozásra figyelemmel haladéktalanul bejegyzí a részvénykönyvbe a részvényt, amennyiben a részvényt szerzés törvényes.
- 5.9. A részvény tulajdonosa felelős mindazért a kárért, amely bárkit amiatt ért, mert a részvénykönyvbe történő bejegyzés kérése során valótlan információt szolgáltatott.
- 5.10. Nem gyakorolhatja a Társaság vonatkozásában részvényesi jogait a részvények után az, aki a részvénykönyvbe nincs bejegyezve.
- 5.11. A Társaság Igazgatósága a részvényektől elkülönítve köteles a Részvénykönyvben a részvényekkel megegyező módon nyilvántartani a Társaság által esetleg kiadott ideiglenes részvényeket és az azok tulajdonlására jogosult személyeket.
- 5.12. A jogszabályi korlátozások ellenére meglévő vagy szerzett részvények alapján a Társaságban nem lehet senkinek részesedése, e részvényekkel a Társasággal szemben részvényesi jogokat nem lehet érvényesíteni.
- 5.13. A Társaság saját részvényeit a Gtv. szabályai szerint szerezhethi meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor.”

## 5.) **Az Alapszabály 6. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„6.§

### A részvényesek jogai és kötelezettségei

- 6.1. A részvényesek jelen Alapszabály eltérő rendelkezésének hiányában a Gtv. és az egyéb alkalmazandó jogszabályok szerint gyakorolhatják részvényesi jogait, illetve teljesítik kötelezettségeiket.
- 6.2. A részvényesek jogait elsősorban a Társaság Közgyűlésén gyakorolhatják.
- 6.3. A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják; a szavazatelsőbbégi részvényhez tíz szavazat tartozik.
- 6.4. Egy részvényes sem gyakorolhat közvetlenül és/vagy közvetve a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át - illetve amennyiben a Társaságban más részvényes szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

- 6.5. A Társaság a közgyűlésről készült jegyzőkönyvet a cégbíróságra történő benyújtással egyidejűleg a 15.§ szerint közzé teszi. Bármely részvényes kérheti az Igazgatóságtól a jegyzőkönyv másolatának vagy kivonatának kiadását.
- 6.6. A Társaság, működéséről, üzletmenetéről a közgyűléseken, illetve a közgyűlési dokumentációk, továbbá a 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.) és a tőzsdei szabályzatokban előírt közzétételek útján tájékoztatja a részvényeseket és a tőkepiacot. A Társaság üzleti könyvei, egyéb üzleti iratai a Gtv. szabályainak alkalmazásában üzleti titoknak minősülnek, ezekbe a részvényes nem tekinthet be.
- 6.7. A részvényes a részvénykönyvbe betekinthez, s annak rá vonatkozó részéről másolatot igényelhet. A betekintés lehetőségét, illetve a részvénykönyvi másolat kiadását a Társaság az erre irányuló írásbeli kérelem kézhezvételét követő három munkanapon belül teljesíteni köteles.,,

**6.) Az Alapszabály 8. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„8.§

A Társaság Közgyűlése

- 8.1. A Társaság legfőbb irányító testülete a részvényesekből álló Közgyűlés.
- 8.2. A Közgyűlés tanácskozásának nyelve magyar.
- 8.3. A részvényesek a Közgyűlésen való részvételi és szavazati jogukat személyesen, vagy meghatalmazottak útján gyakorolhatják. A meghatalmazást közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és egy példányát a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetményben erre megjelölt helyen és nyitva álló időtartamban át kell adni. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagja és a vezető állású munkavállaló.
- 8.4. A Társaság a Közgyűlés, mint társasági esemény időpontjára a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja kizárólag a Közgyűlést megelőző 10. és 5. értéktőzsdei munkanapok közötti időszakra eshet. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. mindenkor hatályos szabályzata tartalmazza.
- A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a Közgyűlés napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint 12 órakor a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.
- 8.5. Az adott részvény után járó Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy
- a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja;
  - a részvényes azon részvényeit, amelyek alapján a Közgyűlésen szavazni kíván a tulajdonosi megfeleltetés napjától a Közgyűlést követő napig tartó időszakra zároltassa;
  - a részvény tulajdonosa a Társaság Részvénykönyvébe annak 8.4. pont szerinti lezárásáig be legyen jegyezve;

- d) a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga nem sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit, amely körülményt a Társaság ellenőrzéssel állapít meg.
- 8.6. Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételtől, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.
- 8.7. Nem felelős a Társaság a részvényesek részvételi lehetőségének vagy adott részvényeik után járó szavazati joguk gyakorlásának elmaradásáért, ha a részvényes bejegyzése a részvénykönyvbe azért maradt el mert,
- a) a tulajdonosi megfeleltetés eredménye a részvénykönyv lezárását követően érkezett meg a Társasághoz,
- b) a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit.
- 8.8. A részvényes vagy meghatalmazottja abban az esetben, ha részvétele a jelen Alapszabály rendelkezéseire is tekintettel törvényes, a Közgyűlés színhelyén személyazonossága egyidejű igazolásával, a jelenléti ív aláírása ellenében felveheti szavazó tömbjét.
- 8.9. A rendes Közgyűlést minden évben egyszer, az előző üzleti év könyvvizsgálói záradékkal ellátott, a számviteli törvény szerinti beszámolójának elkészülte után kell összehívni.
- 8.10. Rendkívüli Közgyűlést kell összehívni, ha az Igazgatóság vagy az előző Közgyűlés így határozott, vagy ha az ok és cél megjelölésével – a szavazatok legalább 5%-át képviselő részvényesek az Igazgatóságtól írásban kérik.
- 8.11. A szavazatok legalább 1%-át képviselő, részvényesek az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön az összehívott Közgyűlés napirendjére.
- Ezt a jogukat a kisebbségi részvényesek a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül gyakorolhatják. Az Igazgatóság az indítványt köteles a Közgyűlés napirendjére felvenni és ezt nyolc napon belül a 15. § szerint közzétenni.
- 8.12. A Közgyűlést az Igazgatóság hívja össze. A Felügyelő Bizottság a Gtv.-ben meghatározott esetekben hívja össze a Közgyűlést.
- 8.13. A Közgyűlés összehívását a Társaság hirdetményeire meghatározott módon a tervezett Közgyűlés kezdő napját - a Gtv. eltérő rendelkezése hiányában - legalább 30 nappal megelőzően kell közzétenni.
- 8.14. A meghívásnak tartalmaznia kell
- a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- b) a Közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a Közgyűlés megtartásának módját;
- d) a Közgyűlés napirendjét;
- e) a jelen Alapszabály 8.5. pontjában foglalt rendelkezéseket, azzal a figyelmeztetéssel, hogy a Közgyűlésen résztvenni és szavazni csak ezek betartásával lehetséges;
- f) tájékoztatást a meghatalmazások átadásának helyéről és idejéről;
- g) a határozatképtelenség esetére a megismételt Közgyűlés helyét és idejét.
- 8.15. A Közgyűlés napirendjét az Igazgatóság határozza meg, de köteles napirendre tűzni a 8.11. pont szerint előterjesztett részvényesi javaslatot.



- 8.16. A meghirdetett napirenden nem szereplő kérdéseket a Közgyűlés csak akkor tárgyalhatja meg, ha valamennyi részvényes jelen van, s ahhoz egyhangúlag hozzájárulnak.
- 8.17. A Közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van.
- 8.18. Ha a szabályszerűen összehívott Közgyűlés a meghívóban rögzített kezdési időpontot követő egy óra elteltével sem határozatképes, az erre - az egy órával későbbi - időpontra összehívott megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben - a megjelentek számára tekintet nélkül – határozatképes, figyelembe véve azonban a szavazatszám többségi részvényt megillető, a jelen Alapszabály 5.5.1. pontjában hivatkozott jogosítványt.
- 8.19. Abban az esetben, ha a határozatképes Közgyűlés nem tud határozatot hozni valamennyi napirendje tárgyában akkor a Közgyűlés felfüggesztéséről s az új időpont és helyszín megjelölésével együtt folytatólagos Közgyűlés megtartásáról határozhat. A Közgyűlés felfüggesztésére csak egy alkalommal kerülhet sor, s a folytatólagos Közgyűlést a felfüggesztéstől számított 30 napon belül meg kell tartani.
- 8.20. A korábban felfüggesztett és később folytatott Közgyűlés (folytatólagos Közgyűlés) határozatképességére az általános szabályok az irányadóak. A folytatólagos Közgyűlés csak az eredeti Közgyűlésre meghirdetett azon napirendek tárgyában határozhat, amelyekben az eredeti Közgyűlés nem határozott.
- 8.21. A Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott más személy elnököl, amely során
- megnyitja a Közgyűlést;
  - kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt;
  - megállapítja a határozatképességet;
  - megadja és megvonja a szót;
  - megfogalmazza és szavazásra bocsátja a határozati javaslatokat;
  - a szavazatszám látlók jelzése alapján közli a szavazások eredményét;
  - szünetet rendel el;
  - bezárja a Közgyűlést.
- 8.22. A Közgyűlés megnyitását megelőzően a szavazótömbbel rendelkező részvényesek írásban jelezhetik a Közgyűlés elnökének, hogy a Közgyűlés során valamely napirend tárgyában szót kérnek. A részvényesek hozzászólása nem térhet el a jelzett napirend tárgyától. A Közgyűlés elnöke az így jelentkezetteknek köteles szót adni.
- 8.23. A Közgyűlés elnöke az adott napirendhez történő hozzászólások sorrendjét meghatározhatja, bárkinek szót adhat és megvonhatja a szót azzal, hogy a szólásra írásban jelentkezett részvényestől csak a napirend tárgyától való figyelmeztetés ellenére történő eltérés esetén vonható meg a szó. A szó megvonását követően elhangzottak jegyzőkönyvezését a Közgyűlés elnöke leállíthatja és hozzászólás technikai feltételeit (hangosítás) megszüntetheti.
- 8.24. A Közgyűlés elnöke dönthet a nyilvánosság kizárásáról és az Igazgatóság tagjai, a Hpt. szerinti ügyvezetők, a Felügyelő Bizottság tagjai, a könyvvizsgáló, a szavazótömbbel rendelkező részvényesek, illetve az ilyen részvényesek meghatalmazottai és tolmácsai, továbbá a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve a BÉT képviselője kivételével bárkit kizárhat a Közgyűlésről.
- 8.25. A Közgyűlés határozatait abban az esetben, ha a jelen Alapszabály eltérően nem rendelkezik, a jelenlévő részvényesek szavazatainak egyszerű többségével hozza.
- 8.26. A jelenlévő részvényesek szavazatainak legalább háromnegyed részének többsége szükséges a 8.33. pontban minősítettként megjelölt esetekben.
- 8.27. Ha a Társaság különböző részvénytársaságokba tartozó részvényeket hozott forgalomba, s jogszabály rendelkezése folytán a Közgyűlés határozatának érvényességéhez valamely részvénytársaság részvényeseinek hozzájárulására van szükség, a Közgyűlés határozata csak feltételesnek minősül, s csak akkor válik érvényessé, ha ahhoz az érintett részvénytársaság

- Közgyűlésen jelenlévő részvényesei – az Alapszabály eltérő rendelkezésének hiányában - többségi szavazatukkal hozzájárulnak.
- 8.28. Ha a jelen Alapszabály másként nem rendelkezik, a Közgyűlésen a döntés nyílt szavazással történik.
- 8.29. A Közgyűlés első határozatával a Közgyűlés elnöke által előterjesztettek közül megválasztja a jegyzőkönyvet hitelesítő jelenlévő részvényest és szavazatszámállókat. Sikertelen választás esetén a Közgyűlés elnökének új előterjesztést kell tennie.
- 8.30. A Közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:
- a Társaság cégnevét és székhelyét;
  - a Közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
  - a Közgyűlés határozatképességének megállapításához szükséges adatokat, a jelenlévők számában bekövetkezett változásokat;
  - a Közgyűlés elnökének, jegyzőkönyvvezetőjének, jegyzőkönyvi hitelesítőinek és a szavazatszámállóinak nevét;
  - a Közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
  - a határozati javaslatokat, az azokra leadott szavazatok és ellenszavazatok számát, valamint a tartózkodók számát;
  - a részvényes, az igazgatósági tag, vagy a felügyelő bizottsági tag tiltakozását valamely határozat ellen, ha ennek rögzítését a tiltakozó maga kéri;
- 8.31. A jegyzőkönyvet a Közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető írják alá, és egy erre megválasztott jelenlévő részvényes hitelesíti.
- 8.32. Az Igazgatóság a Közgyűlési jegyzőkönyv hiteles példányát a Közgyűlés berekesztésétől számított 30 napon belül a jelenléti ívvel és az összehívás szabályszerűségét igazoló dokumentumokkal együtt megküldi a Cégbíróságnak.
- 8.33. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:
1. a Gtv. eltérő rendelkezése hiányában az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség)
  2. az alaptőke felemelése - az Igazgatóság hatáskörébe tartozó esetet kivéve -;
  3. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása; (minősített többség)
  4. döntés a részvények tőzsdei bevezetésének, illetve esetleges kivezetésének kérelmezéséről; (minősített többség)  
A közgyűlés csak abban az esetben hozhat a részvénynek Budapesti Értéktőzsdéről történő kivezetését eredményező döntést, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatában foglaltaknak megfelelő vételi ajánlatot tesz(nek);
  5. az alaptőke leszállítása, ha a Gtv. másként nem rendelkezik; (minősített többség);
  6. a Társaság átalakulásának vagy jogutód nélküli megszüntetésének elhatározása; (minősített többség)
  7. az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a megválasztása, díjazásuk megállapítása., valamint a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges tartalmának a megállapítása; Ha valamelyik testület tagjait az Alapszabályban meghatározott legkisebb létszámban sem választják meg, az Alapszabály 8.19. pontja alapján e napirendben folytatólagos közgyűlés megtartásáról kell határozni.

8. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása. (minősített többség)  
Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több mint 33%-át;
  9. a Számviteli Törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
  10. döntés - ha a Gtv. másképp nem rendelkezik - átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról; (minősített többség)
  11. a Felügyelő Bizottság Ügyrendjének jóváhagyása;
  12. döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról; (minősített többség)
  13. a Társaság meghatározott tevékenysége folytatását biztosító vagyoni értékű jognak más gazdálkodó szervezet javára történő átruházása, átengedése, lízingbe adása vagy egyéb módon tartós használatba adása, megterhelése vagy biztosítékul való leköttetése;
  14. a szavazatszöbbségi jog tulajdonosát képviselő igazgatósági, illetve felügyelő bizottsági tag megválasztása;
  15. A szavazatszöbbségi jog tulajdonosát képviselő igazgatósági, illetve felügyelő bizottsági tag visszahívása (minősített többség);
  16. döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről (minősített többség);
  17. a Gtv.-ben meghatározottak kivételével döntés saját részvény megszerzéséről, továbbá a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
  18. döntés a Társaság működési formájának (zártkörű vagy nyilvános) megváltoztatásáról (minősített többség);
  19. döntés – ha jelen alapszabály másként nem rendelkezik – osztalékelőleg fizetéséről.
  20. nem kötelező erejű döntés a vezető tisztségviselők, felügyelő bizottsági tagok, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, kereteiről.
  21. A Felelős Vállalatirányítási Jelentés jóváhagyása
  22. Döntés az igazgatósági tagok részére felmentvény megadásáról
- 8.34. Annak kivételével, aki a határozat meghozatalához saját szavazatával hozzájárult - a Közgyűlés jogsértő határozatának bírósági felülvizsgálatát kérheti:
- bármelyik részvényes,
  - az Igazgatóság bármely tagja,
  - a Felügyelő Bizottság bármely tagja,
- 8.35. A jogsértő társasági határozat bírósági felülvizsgálata iránti keresetet a határozatról való tudomásszerzéstől számított harminc napon belül a Társaság ellen kell megindítani. A határozat meghozatalától számított kilencvennapos jogvesztő határidő elteltével a határozatot akkor sem lehet megtámadni, ha a perlésre jogosulttal azt nem közölték, illetve arról addig nem szerzett tudomást
- 8.36. A Társaság által kibocsátott részvényfajták, részvényosztályok, részvénytörzsek más részvényfajtába, részvényosztályba vagy részvénytörzsekbe történő átalakítása esetén az

átalakításra kerülő részvények tekintetében az Alapszabály 8.27. pontjában foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni. Az átalakítás fő feltételeiről a Közgyűlés dönt.”

**7.) Az Alapszabály 9.3. - 9.5. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„9.3. Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízatás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

9.4. Az Igazgatóság tagjai közül elnököt választ, akinek a megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

9.5. Az Igazgatóság tagjai mindenkor a megfelelő gondossággal és a szükséges szakértelemmel, a jogszabályok szerint kötelesek eljárni.

A számviteli törvény szerinti éves beszámoló elfogadásához kapcsolódóan a Felügyelő Bizottság előterjesztést készít a Közgyűlés részére az Igazgatóság tagjai által a beszámolási évben végzett tevékenység értékeléséről és számukra felmentvény megadásáról. A felmentvény megadásával a Közgyűlés igazolja, hogy az Igazgatóság tagjai az értékelt időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték.”

**8.) Az Alapszabály 9.13., illetve 9.15 - 9.18. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek, ezzel egyidejűleg a 9.19 pont törlésre kerül:**

„9.13. Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- a Társaság jelen Alapszabály 4. §-ában meghatározott tevékenységét biztosító vagyoni értékű jogokat meghatározni és szükség szerint felülvizsgálni azzal, hogy az esetleges változásokról köteles a soron következő évi rendes közgyűlést minden esetben tájékoztatni.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása.
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a jelen Alapszabályban foglalt feltételekkel
- döntés a Hpt. szerinti belső hitelek engedélyezéséről;

- döntés a banki működést alapvetően meghatározó szabályzatok jóváhagyásáról.

Ilyen szabályzatnak minősül különösen:

a fedezetértékelési szabályzat,  
a kockázatvállalási szabályzat  
az ügyfélminősítési szabályzat,  
a partnerminősítési szabályzat  
a befektetési szabályzat,  
a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,  
a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,  
a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat,

- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Gtv-ben meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalékkelőleg fizetéséről.

- 9.15. Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.
- 9.16. Az Igazgatóság üléseiről jegyzőkönyvet kell készíteni, az ügyrend által előírt szabályok szerint.
- 9.17. Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a Hpt., illetve a Tpt. a vezető állású személyekre megállapít.
- 9.18. Az Igazgatóságnak az Alapszabály módosítás egységes szerkezetbe foglalásakor hatályos személyi összetételét az Alapszabály melléklete tartalmazza, amelyet az egységes szerkezetbe foglalást végző jogi képviselő készít el. „

**9.) Az Alapszabály 10.2. - 10.4. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek, ezzel egyidejűleg a 10.5. és 10.6. pontok törlésre kerülnek:**

- „10.2. Az Elnök-vezérigazgatót akadályoztatása esetén elnöki minőségében a kijelölt igazgatósági tag, vezérigazgatói minőségében a kijelölt vezérigazgató-helyettes helyettesíti azzal, hogy a helyettesítési jogkör nem terjed ki a munkáltatói jogok gyakorlására.
- 10.3. Az Elnök-vezérigazgató gyakorolja - a 9.14. pontban foglaltaknak megfelelően a Társaság alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat.
- 10.4. Az Igazgatóság munkáját az Elnök-vezérigazgató irányítja, az üléseket levezeti.”

**10.) Az Alapszabály 11. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

## „11.§

A Felügyelő Bizottság

- 11.1. A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság végzi. A Felügyelő Bizottság 3 - 9 tagú lehet.
- 11.2. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy háromévi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízás a választást követő harmadik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új felügyelő bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság mandátumának lejáratáig tart. A Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait és azok közeli hozzátartozóit.
- A Felügyelő Bizottság létszámának - a jelen Alapszabály keretei közötti meghatározására, valamint a tagok visszahívására is a Közgyűlés jogosult.
- A Felügyelő Bizottság tagjai többségének függetlennek kell lennie. Függetlennek minősülnek azok a személyek, akik megfelelnek a Gtv. 309.§ (2), (3) bekezdéseiben foglaltaknak.
- 11.3. A Társaságnál működő Üzemi Tanács és az Igazgatóság eltérő megállapodása hiányában a munkavállalók jogosultak részt venni a Társaság működésének ellenőrzésében. Ebben az esetben a Felügyelő Bizottság tagjainak egy harmada a munkavállalók képviselőiből áll. A munkavállalói tagok jelölésével, visszahívásának kezdeményezésével kapcsolatos szabályokat a Társaságnál működő Üzemi Tanács határozza meg.
- 11.4. A Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül választják meg a Felügyelő Bizottság Elnökét és Alelnökét. Az Alelnök helyettesítési jogkörében az Elnök helyett jár el.
- 11.5. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg ügyrendjét, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá.
- 11.6. A Felügyelő Bizottság ülés határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A Felügyelő Bizottság döntéseit egyszerű szótöbbséggel hozza.
- A Felügyelő Bizottság üléseire meg kell hívni az Elnök-vezérigazgatót, vagy az általa kijelölt személyt.
- 11.7. A felügyelő bizottsági tagság megszűnik az Alapszabály 9.6. pontja szerint, továbbá akkor is, ha a munkavállalói küldött tag munkaviszonya megszűnik.
- 11.8. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ennek keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, amelyet a kérés jellegétől függően ésszerű időn, de legkésőbb 8 munkanapon belül teljesíteni kell. A Felügyelő Bizottság a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, ill. szakértővel megvizsgáltathatja. A Számviteli Törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.
- 11.9. A Felügyelő Bizottság jogait testületileg vagy tagjai útján gyakorolhatja. Az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között. Az ellenőrzés megosztása nem érinti a felügyelő bizottsági tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.
- 11.10. A Felügyelő Bizottsági tagjait a Közgyűlésre meg kell hívni. A Felügyelő Bizottság tagjai a Közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt, és jogosultak indítványokat tenni.

- 11.11. A Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyvet kell vezetni. A Felügyelő Bizottság évente legalább 6 alkalommal köteles ülést tartani. Össze kell hívni az ülést akkor is, ha azt az FB egy tagja vagy az Igazgatóság legalább 2 tagja, vagy a könyvvizsgáló írásban kéri az ok és a cél megjelölésével.
- 11.12. A Felügyelő Bizottságnak az Alapszabály módosítás egységes szerkezetbe foglalásakor hatályos személyi összetételét az Alapszabály melléklete tartalmazza, amelyet az egységes szerkezetbe foglalást végző jogi képviselő készít el. „

**11.) Az Alapszabály a következő új, 11./A §-al egészül ki.**

„11/A. §

Az Audit Bizottság

- 11/A.1.A Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül három tagú Audit Bizottságot választ. Az Audit Bizottság tagjai közül elnököt választ. Az Audit Bizottság határozatképes, ha ülésén három tagja jelen van. Az Audit Bizottság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.
- 11/A.2. Az Audit Bizottság működésének részletes szabályait ügyrendje tartalmazza, amit a Felügyelő Bizottság hagy jóvá.
- 11/A.3. Az Audit Bizottságban betöltött tagság megszűnik:
- lemondással;
  - visszahívással;
  - a felügyelő bizottsági tagság megszűnésével;
  - a 11.2. pont szerinti „független” státusz elvesztésével.
- 11/A.4. Amennyiben jogszabály szerint a Társaságnál nem szükséges Audit Bizottság működése, ezen jogszabály hatálybalépésének napján a Társaság Audit Bizottsága megszűnik, s ezzel egyidejűleg az Alapszabály Audit Bizottságra vonatkozó rendelkezései hatályukat veszítik.

**12.) Az Alapszabály 12. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„12.§

A könyvvizsgáló

- 12.1. A Társaság Közgyűlése a Hpt. rendelkezéseinek megfelelő, és Magyarországon regisztrált könyvvizsgálók közül könyvvizsgálót vagy könyvvizsgáló szervezetet választ egy évre. Könyvvizsgáló szervezet választása esetén a szervezet által kijelölt, a könyvvizsgálatért személyében is felelős tag, vezető tisztségviselő, illetve munkavállaló kijelölésének - mint a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényegi elemének - jóváhagyására a Közgyűlés jogosult. A közgyűlés által választott könyvvizsgáló szervezet, illetve jóváhagyott személy megnevezését az Alapszabály melléklete tartalmazza, amelyet az Alapszabály egységes szerkezetbe foglalását végző jogi képviselő készít el.
- 12.2. Nem választható könyvvizsgálóvá a Társaság részvényese, az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagja és ezek közeli hozzátartozója (Ptk. 685. § b.) élettársa, illetőleg a Társaság alkalmazottja, e jogviszony fennállása alatt, illetve e minőségük megszűnésétől számított 3 évig.
- 12.3. Könyvvizsgáló szervezet esetén a 12. 2. pont szerinti összeférhetlenségi szabályokat a szervezetnek a könyvvizsgálói tevékenységét végző dolgozójára, a könyvvizsgáló szervezet

- valamennyi tagjára (részvényesére), vezető tisztségviselőjére és vezető állású munkavállalójára is alkalmazni kell.
- 12.4. A megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására a Felügyelő Bizottság az Igazgatóság előzetes egyetértése alapján tesz javaslatot a Közgyűlés számára.
- 12.5. A könyvvizsgáló betekinthez a Társaság könyveibe, pénzügyi irataiba, szerződéseibe és bankszámláiba, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjaitól és a Társaság alkalmazottaitól felvilágosítást kérhet. A könyvvizsgáló ezt a jogosultságát a Társaság belső ellenőrzési szervezetének közreműködésével gyakorolja.
- 12.6. A könyvvizsgálót a Társaság Közgyűlésére meg kell hívni.
- 12.7. A könyvvizsgáló köteles a Felügyelő Bizottságot értesíteni és az Igazgatóságnál a Közgyűlés összehívását kezdeményezni, ha tudomást szerez
- arról, hogy a Társaság vagyonának jelentős csökkenése várható,
  - olyan tényről, amely az Igazgatóság tagjainak, vagy a Felügyelő Bizottság tagjainak a felelősségét vonja maga után.
- 12.8. Ha a Társaság Közgyűlését ennek ellenére sem hívták össze, vagy a Közgyűlés a jogszabályok által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a könyvvizsgáló erről a törvényességi felügyeletet ellátó Cégbíróságot értesíti.”

**13.) Az Alapszabály 12/A. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„12/A. §

A Társaság vezető állású személyei

- 12/A.1. A Társaságnál vezető állású személy: az Elnök-vezérigazgató, az Igazgatóság tagja, a Felügyelő Bizottság elnöke, a Felügyelő Bizottság tagja, a vezérigazgató-helyettes (vezető állású munkavállaló).
- 12/A.2. A vezető állású személy köteles haladéktalanul bejelenteni az Elnök-vezérigazgatónál, ha:
- a.) valamely vállalkozásban befolyásoló vagy ellenőrző részesedéssel rendelkezik;
  - b.) közeli hozzátartozója valamely vállalkozásban befolyásoló vagy ellenőrző részesedéssel bír;
  - c.) megbízatását követően a vezető állás betöltését kizáró ok következett be.
- 12/A.3. A vezető állású személy akkor választható a Társaságéval azonos tevékenységet is végző vállalkozásban vezető tisztségviselővé vagy a felügyelő bizottság tagjává, ha az érintett vállalkozás a Társaság befolyásoló részesedésével működik.
- 12/A.4. A vezető állású személy – a nyilvánosan működő részvénytársaságban való részvényszerzés kivételével – nem szerezhethet részesedést a Társaság tevékenységével azonos tevékenységet főtevékenységként megjelölő más gazdálkodó szervezetben.
- 12/A.5. A vezető állású személy, valamint közeli hozzátartozója, élettársa a Hpt.-ben, illetve a Tpt.-ben foglalt feltételek mellett köthetnek szerződést a Társaság által nyújtott szolgáltatások igénybevételére.”



**14.) Az Alapszabály 13. §. helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

## 13.§

A Társaság számadásai és nyereség felosztása

- 13.1. A Társaság első üzleti éve az Alapszabály aláírását követő munkanapon kezdődik és december 31. napján végződik, a további üzleti év a naptári év január havának 1. napján kezdődik és ugyanazon év december havának 31. napján végződik.
- 13.2. Az Igazgatóság az évi rendes Közgyűlés elé terjeszti az előző üzleti év Számviteli Törvény szerinti beszámolóját, saját jelentésével és a Felügyelő Bizottság, valamint a könyvvizsgáló jelentésével együtt.
- 13.3. A Társaság eredményének megállapítása mindenkor a hatályos magyar jogszabályok szerint történik.
- 13.4. A részvényt a Társaságnak a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartálékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből osztalék illeti meg.
- 13.5. Az osztalék kifizetését a Közgyűlés vonatkozó határozatát követő hatvan napon belül kell megkezdeni. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára – mint társasági esemény időpontjára a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér.
- Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább húsz munkanapnak kell eltelnie.
- 13.6. Az osztalék kifizetésének feltétele, hogy
- a) a részvény tulajdonosa a Társaság Részvénykönyvébe hatályosan be legyen jegyezve;
  - b) a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában (fordulónap) fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja;
  - c) a részvényes részvénytulajdona nem sérti a Hpt., a Tpt. rendelkezéseit, amely körülményt a Társaság az osztalék kifizetését megelőzően ellenőrzéssel állapít meg.
- 13.7. Az osztalék kifizetés rendjéről a 13.8. pont szerint hirdetményben kell tájékoztatni a részvényeseket.
- 13.8. A Társaság a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként részvényeik arányában számításba veszi (felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között). Az osztalék mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező határozaton alapuló, a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalék mértékével korigált, egy részvényre eső osztalék mértékét is tartalmazó hirdetmény megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie. A hirdetmény megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között a Társaság úgy jár el, hogy saját részvény állománya nem változhat.
- 13.9. A 13.5. pontban írt tulajdonosi megfeleltetést követően érkezett osztalékfizetési igény esetén a részvénykönyvbe bejegyzett részvényes részére a Társaság akkor fizet osztalékot, ha
- a) az értékpapírszámla-vezető igazolja, hogy a részvényes a 13.5. pontban írt tulajdonosi megfeleltetés idején az osztalékfizetési igényben megjelölt mennyiségű részvény tulajdonosa volt, s nyilatkozik arról, hogy ezen részvényekre osztalékfizetés nem történt és

- b) a 13.5. pontban foglaltak alapján megküldött Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. értesítés tanúsítja azt, hogy az értékpapírszámla-vezető ennyi részvényről igazolást adhat.
- 13.10. Az osztalék kifizetés megkezdésének időpontját követő öt éven túl a részvényes első ízben történt osztalékigényére, mint elévült követelésre a Társaság nem fizet osztalékot.
- 13.11. Az osztalék kifizetése banki átutalás útján történik. A Társaság késedelmes osztalékfizetése esetén a részvényes részére késedelmi kamat jár. A Társaság akkor esik késedelembe, ha a 13.6. pontban – illetve a 13.9. pont szerinti esetben az ott - meghatározott feltételek teljesülésétől számított nyolc napon belül nem teljesít.
- 13.12. A Társaság a jogszabályi feltételek fennállása esetén, az Alapszabály rendelkezései szerint osztalékfelőleget fizethet. Amennyiben a részvényes az osztalékfelőleget a bankszámláján történt jóváírást követő öt naptári napon belül a Társaságnak nem utalja vissza, ezen ráutaló magatartása kötelezettségvállalásnak minősül az osztalékfelőleg visszafizetésre arra az esetre, ha az éves beszámoló alapján osztalékfizetésre nem lenne jogszabályi lehetőség.”

**15.) Az Alapszabály 14.2. és 14.3. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek.:**

- „14.2 Nem alaptőkéen felüli vagyonból történő alaptőke emelés esetén - minden egyes esetben - az alaptőke emelésről szóló határozatban kell szabályozni az új részvényekre történő befizetés módját és idejét úgy, hogy az új részvények jegyzésével történő alaptőke emelés esetén a jegyzett összeg legalább 25%-át és ha a kibocsátási érték a névértéket meghaladja, a különbözet teljes összegét is a jegyzéssel egy időben be kell fizetni a Társaság javára.

Ha a részvényes az esedékes befizetést az Igazgatóság 15. § szerint közzétett felhívásától számított harminc napon belül nem teljesíti, az elmulasztott határidő lejártát követő napon a be nem fizetett részvényekre részvényesi joga megszűnik.

- 14.3. Az alaptőkét a Társaság zártkörűen is felemelheti, ekkor az alaptőke felemelése során kizárólag az arról döntő határozatban kijelölt személyek és részvényesek jogosultak az új részvények jegyzésére.”

**16.) Az Alapszabály 14.5. - 14.10. pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek.:**

- 14.5. Ha a Társaság különböző részvény fajtába vagy részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a Közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vagy az alaptőke felemelésére az igazgatóságot felhatalmazó határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy a tőkeemeléssel közvetlenül érintett részvényfajta vagy részvényosztály Közgyűlésen jelenlévő részvényesei többségi szavazatukkal a közgyűlési szavazás szabályai szerint az alaptőke felemeléséhez külön is hozzájáruljanak.
- 14.6. Ha a Társaság különböző részvény fajtába vagy részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a Közgyűlésnek az alaptőke leszállítására irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke leszállítása által közvetlenül érintett részvény fajta vagy részvényosztály Közgyűlésen jelenlévő részvényesei minősített többségi szavazatukkal a közgyűlési szavazás szabályai szerint az alaptőke leszállításához külön is hozzájáruljanak.
- 14.7. Zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogokkal azok a részvényesek (ha pedig a Társaság átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvényeket - a továbbiakban a jelen pontban: Kötvények - bocsátott ki, akkor az azokat tulajdonló kötvényesek - a továbbiakban a jelen pontban: Kötvényesek) élhetnek, akik az alaptőke felemeléséről döntő, az Igazgatóság által meghatározandó napon (elsőbbségi nap) a Társaság részvényesei/illetve Kötvényesei. Erre a napra a Társaság a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér.

Ha az alaptőke-emelésre új részvények nyilvános forgalomba hozatalával kerül sor, jegyzési elsőbbségi jogokkal azok a részvényesek/Kötvényesek élhetnek, akik a jegyzési időszak első napján (elsőbbségi nap) a Társaság részvényesei/Kötvényesei. Erre a napra a Társaság a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfélemltetést kér.

- 14.8. A Társaság köteles hirdetményi úton tájékoztatni a részvényeseket, illetve az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló - tizenöt napos - időszak kezdő és zárónapjáról.
- 14.9. Egymáshoz képest egy sorban jogosultak az alábbi a)-d) csoportokon belüli részvényesek/Kötvényesek az elsőbbségi jogok gyakorlására, míg a különböző csoportokba tartozó részvényeseknek/Kötvényeseknek egymáshoz képest az alábbi sorrendben van elsőbbségük:
- a) kibocsátandó részvényekkel azonos sorozatba tartozó részvényeket tulajdonoló részvényesek;
  - b) valamennyi nem a kibocsátandó részvényekkel azonos sorozatba tartozó részvényeket tulajdonoló részvényesek;
  - c) átváltoztatható kötvényt tulajdonoló Kötvényesek;
  - d) jegyzési jogot biztosító kötvényt tulajdonoló Kötvényesek.

Az egy sorban jogosultak elsőbbségi jogukat az alaptőke-emelés során kibocsátandó részvényekre egymás között az alábbiak szerint gyakorolhatják.

- a) Valamennyi átvételi igényt ki kell elégíteni, ha figyelembe véve a kibocsátandó új részvények számát ez lehetséges.
  - b) Ha az adott csoporton belül nem lehet kielégíteni valamennyi elsőbbségi átvételi igényt, akkor a versengő igényeket a "kártyaleosztás" elve szerint kell kielégíteni úgy, hogy az igényeket számítógép segítségével véletlenszerűen sorrendbe állítják. A leosztáskor az esetleges újabb körben való leosztások sorrendjében nem kell figyelembe venni az előző körben kielégített átvételi igényű részvényeseket. Az elsőbbségi jog gyakorlásának részletes rendjét az Igazgatóság határozza meg, s hirdetményben hozza a részvényesek tudomására."
- 14.10. Az Igazgatóság a jegyzési elsőbbségi jog kizárására vonatkozó írásba foglalt előterjesztését a kizárásról döntő közgyűlés napját megelőzően a jelen Alapszabály 15. §-a szerint közzéteszi. A jegyzési/átvételi elsőbbségi jog kizárásának kérdését a közgyűlés saját szabályai szerint tárgyalja meg. Az előterjesztésnek tartalmaznia kell a jegyzési elsőbbségi jog kizárásának adott esetére vonatkozó részletes indoklását, valamint az adott alaptőke emeléssel kibocsátásra kerülő részvények pontos meghatározását, számát és kibocsátási értékét.

**17.) Az Alapszabály 15. §-ának helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„15.§

Értesítések

A Társaság hirdetményeit saját honlapján és a Budapesti Értéktőzsde honlapján teszi közzé."

**18.) Az Alapszabály 16. §-ának helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„16.§

Jogvita

A Társaság és a részvényes közötti, a társasági jogviszonyon alapuló vitában, továbbá a közgyűlés határozatának bírósági felülvizsgálata iránti eljárásban a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességgel a saját Eljárási Szabályzata szerint jár el és hozza meg döntését azzal, hogy a döntés ellen fellebbezésnek helye nincs. A jogvitában a hatályos magyar jogot kell alkalmazni.”

**19.) Az Alapszabály 17. §-ának helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„17.§

Egyéb

A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Gtv., a Tpt. és a Hpt. rendelkezései az irányadók.

**20.) Az Alapszabály 18. §-ának helyébe a következő rendelkezések lépnek:**

„Mellékletek”

***Határozati javaslat:***

*„A Közgyűlés elfogadja a Társaság Alapszabályának módosítását az előterjesztésnek megfelelően, a Közgyűlés jegyzőkönyvének melléklete szerint”*



## **AZ AUDIT BIZOTTSÁG TAGJAINAK MEGVÁLASZTÁSA**

(SZÓBELI ELŐTERJESZTÉS)

**A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐIRE, VEZETŐ  
ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓIRA ÉS FELÜGYELŐ  
BIZOTTSÁGI TAGJAIRA VONATKOZÓ HOSSZÚ TÁVÚ  
DÍJAZÁSI ÉS ÖSZTÖNZÉSI RENDSZER IRÁNYELVEINEK  
ÉS KERETEINEK JÓVÁHAGYÁSA.  
A 2006-2010. ÉVEKRE VONATKOZÓ VEZETŐI  
ÉRDEKELTSÉGI RENDSZER MÓDOSÍTÁSA**

### *Határozati javaslat:*

„A Közgyűlés a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazási és ösztönzési rendszerének irányelveit és kereteit a következők szerint állapítja meg:

A vezető állású munkavállalók (elnök-vezérigazgató, divízió-vezetők) díjazása, ösztönzése a következő elemekből áll:

- Kereseti elemek, amelyek a besorolási alapbérből és a prémiumból állnak. A Bank elnök-vezérigazgatójának célkitűzéseit és azok teljesítésének értékelése alapján a számára elszámolható prémium összeg nagyságát a Bank Igazgatósága határozza meg. A vezérigazgató-helyettesek esetében az egyéni célmegállapodások megkötése, a teljesítmények értékelése és az ösztönző juttatás mértékének megállapítása az elnök-vezérigazgató hatásköre.
- A Közgyűlés által jóváhagyott opciós részvényvásárlási program, amely a menedzsment hosszú távú érdekeltiségének fenntartását biztosítja a részvényárfolyam növelésében.
- A Profit Sharing program, amely az eredmény célok túlteljesítése esetén biztosít közvetlen, illetve közvetett ösztönzést a teljesítmények eléréséhez való hozzájárulás arányában. A Profit Sharing program első alkalommal a 2007. üzleti évre vonatkozóan alkalmazandó, a program részletes szabályait és eljárási rendjét a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.”

„A Közgyűlés a 8/2006. számú határozatával elfogadott 2006-2010. évekre vonatkozó opciós részvényvásárlási programot a következők szerint módosítja:

A Program gyakorlásának előfeltételül szolgáló eredménymutatók, amelyek közül legalább kettő teljesülése szükséges a következők:

- Az **adózott eredmény** növekedése érje el a 10%-ot;
- Az **átlagos eszközarányos megtérülési mutató** az adott év december 31-én legalább 2,1%-os értéket mutasson;
- Az **átlagos saját tőke arányos megtérülési mutató** legalább 20% legyen.

A Programban résztvevők köre és a juttatás mértéke:

Kategóriák	Érintettek száma (fő)	Maximálisan adható részvényopciók száma/fő *
Elnök-vezérigazgató	1	250.000
Divízió-vezetők **	6	140.000
IT külső tagjai	7	20.000
Ügyvezető igazgató ***	18	30 000 - 45 000
Igazgató ** , ügyvezető igazgató-helyettes	13	25.000
Hálózati profitcentrum vezető	8	45.000
Leányvállalati vezető	25	20 000 - 60 000
Egyéb vezetők, alkalmazottak (elnök-vezérigazgatói hatáskörben felosztható)	17	15.000
<b>Összesen (maximális keret)</b>	<b>95</b>	<b>3.500.000</b>

\* Az irányított terület jellegétől függően az egyéni maximális részvénydarabszám a sávon belül kerül meghatározásra

\*\* Az objektív tervezés ösztönzése érdekében a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője részére maximum 60 000 db addicionális részvényopció adható

\*\*\* Az objektív tervezés ösztönzése érdekében a stratégiai és üzletpolitikai tervezésben résztvevő ügyvezető igazgató és igazgató részére maximum 25 000 db addicionális részvényopció adható.

A módosított feltételek először a 2007. üzleti év értékelése során alkalmazandók.”





## **AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA SAJÁT RÉSZVÉNYEK MEGSZERZÉSÉRE**

**AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA SAJÁT RÉSZVÉNYEK MEGSZERZÉSÉRE**

A Társasági Törvény szerint a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére.

Az OTP Bank Nyrt.-nél működő vezetői érdekeltségei rendszer részvénytársaságként való biztosítása, illetve a részvény esetleges árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése azt igényli, hogy a Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot saját részvények megszerzésére.

***Határozati javaslat:***

„A Közgyűlés felhatalmazza a Bank Igazgatóságát, hogy az OTP Bank Nyrt.-nél működő vezetői érdekeltségi rendszer részvénytársaságként való biztosítása, illetve a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából legfeljebb 28.000.000 darab OTP Bank Nyrt. által kibocsátott törzsrészcsemet megvásároljon. Az egyes részvényvásárlások során alkalmazott vételár legalább a részvény névértéke, s legfeljebb az ügyletkötést megelőző napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legmagasabb ár 150%-a. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a részvényvásárlás jogával 2008. április 30-ig élhet.”