

## Üzleti jelentés

### A KMRP I. Szervezet bemutatása

A KMRP I. Szervezet az alakuló közgyűlésen az Alapszabály elfogadásával és az operatív működésért felelős szerv, valamint a vezető tisztségviselők megválasztásával jött létre. A KMRP I. Szervezet alapító okiratát 2021. november 2-án írták alá és 01-05-0000161 nyilvántartási számon, változatlan elnevezéssel került bejegyzésre a Fővárosi Törvényszéknél.

A KMRP I. Szervezet az OTP Bank Nyrt. munkavállalói tulajdonosi érdekeltségének megteremtése céljából önkéntesen létrehozott, önkormányzattal és nyilvántartott résztvevőkkel rendelkező jogi személy, amelynek célja az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott részvények megvásárlása és tartása (a tagi részesedések bizalmi vagyonkezelésbe adása útján), továbbá az OTP Bank Nyrt. egy jelentősebb részvényesi körének és munkavállalóinak személyi egybeesése következtében a tulajdonosi és elkötelezett munkavállalói szemlélet ötvözése az OTP Bank Nyrt. hosszú távú eredményes működésének elősegítése érdekében. A KMRP I. Szervezethez az OTP Bank közel 1.300 dolgozója csatlakozott.

A KMRP I. Szervezet székhelye 1131 Budapest Babér u. 7. A KMRP I. Szervezet operatív működtetéséért egy fő ügyvezető felel. A KMRP I. Szervezet tevékenységéből adódóan kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végez. Mivel a KMRP I. Szervezet tevékenysége minimális fizikai jelenlétet igényel, ezért esetében a környezetvédelmi intézkedések nem relevánsak.

### A KMRP I. Szervezet vagyoni helyzete

A 2021. december 7-ével lezárt jegyzési folyamat eredményeként az Alapszabály 4.3.2. pontja szerinti, a Résztvevőkre eső összes Önrész mértéke, azaz 10.000 millió forint került lejegyzésre.

A KMRP Szervezet 100.000 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki 2021. december során. A kötvények aukciós értékesítésére 2021. december 10-én került sor, a kötvények nyilvános forgalomba hozatala, kibocsátása és kezeltetése 2021. december 14-ével történt meg. A kötvények futamideje 9 év 212 nap, amely 2021. december 14. napján kezdődik és 2031. július 14. napján jár le. A kötvényből bevont forrás összege 101,4 milliárd forint, a kötvény fix kamatozása, a kötvénykupon évi 4,5%.

A kibocsátott kötvényhez kapcsolódóan 2021. december 3-án a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. garanciavállalási nyilatkozatot tett, amelyben a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) szerinti feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállalt a KMRP I. Szervezetnek a kötvények névértéke visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettsége biztosítására legfeljebb a névérték visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettség 80 %-ának erejéig, de legfeljebb összességében a kibocsátási össznévérték 80 %-a, azaz 80 milliárd forint összeg erejéig.

A Magyar Fejlesztési Bank Zrt. a garanciavállalása alapján, az Őt terhelő kötelezettségek biztosítása céljából értékpapír óvadéki megállapodást kötött a KMRP I. Szervezettel, mint biztosítéki kötelezettel. Az óvadéki megállapodás alapján a KMRP Szervezet OTP Bank Nyrt. törzsrészvényeinek jelentős részét – fedezetbe kerüléskori értéken számítva összesen 80 milliárd forint összegnek megfelelő, 4.669.897 darabszámú OTP Bank Nyrt. törzsrészvényt – a Magyar Fejlesztési Bank óvadéki joga terheli.

A KMRP I. Szervezet célja az alapító dokumentumok alapján legalább a KMRP I. Szervezet által bevont külső forrás névértéke 5%-ának megfelelő értékű, vagyis 5 milliárd forint értékű Likviditási Tartalék létrehozása.

A KMRP I. Szervezet 2021. december 15. napján teljesült ügylettel részvényenként 16.047 forint áron 6,2 millió db OTP törzsrészvényt vásárolt az OTP Bank Nyrt.-től, az ügylet 2021. december 17-én került

elszámolásra. A jegyzési folyamat során, az önrész befizetés keretében a KMRP I. Szervezet részére átruházott részvényekkel együtt, így összesen 6,6 millió db OTP törzsrészvény került a KMRP I. Szervezet birtokába (összességében 16.192 Ft/db átlagáron).

Az induló költségek kifizetése után fennmaradó Likviditási Tartalékból a KMRP I. Szervezet 2021. december 16. napján 4,1 milliárd forint értékben vásárolt tíz éves futamidejű, forint magyar állampapírt.

2023. során a Szervezet szabad pénzeszközeiből egyrészt MNB egyhetes diszkont kötvényeket (2023.12.31-én 4,9 milliárd forint bekerülési értéken) vásárolt, másrészt a Likviditási Tartalékon felüli vagyonából további 160.400 db OTP Bank Nyrt. által kibocsátott részvényt vásárolt tőzsdei vásárlás keretében.

### **Kockázatkezelési politika**

A KMRP I. Szervezetben az Alapszabály 4. pontjában meghatározottak szerint tagi részesedést szerző természetes személy résztvevők, mint vagyonrendelők visszavonhatatlan egyoldalú nyilatkozattal a Kibocsátóban lévő tagi részesedésüket a Vagyonkezelő Alapítvány (Alapítvány az OTP Munkavállalók Különleges Munkavállalói Részvénytulajdonosi Programjáért) bizalmi vagyonkezelésébe adták.

Az Alapítvány a céljainak elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását a vagyontömeg megőrzését biztosító konzervatív befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani, az alábbi elvek szem előtt tartásával:

- 1) biztonság: az alapítványi tevékenység hosszú távú fenntartásának feltétele a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, ami a vagyontömeg megőrzését célozza;
- 2) likviditás: az Alapítvány mindenkor pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az Alapítvány és a KMRP Szervezetek kötelezettségeivel, fenntartva ezek fizetőképességét;
- 3) devizaárfolyam kockázat: a kockázat minimalizálása érdekében az Alapítvány kizárólag forintban denominált eszközökbe fektet.

### **A KMRP I. Szervezet likviditási helyzete**

A KMRP I. Szervezet bevételeit nagyrészt a birtokában lévő OTP részvények után kapott osztalékbevétele és az OTP Banktól kapható támogatás adják, melyek fedezetül szolgálnak a felmerülő fizetési kötelezettségekre (főként: a kötvény kuponra és a garanciadíjra). Amennyiben az adott évben a KMRP Szervezet bevételei nem fedeznék a fizetési kötelezettségeit, a KMRP az Alapszabálya szerint megképzett likviditási tartalékból fedezni tudja a ráfordításait.

A KMRP I. Szervezet szabad pénzeszközeit 2023. évben egyhetes MNB diszkont kötvénybe, vagy lekötött betétbe fektette, amelyből kamatot realizált (0,9 mrd Ft).

2023. április 28-án az OTP Bank Nyrt. Közgyűlése osztalékfizetésről döntött, amely alapján a KMRP I. szervezet a birtokában lévő 6,6 millió db részvény után közel 2 milliárd Ft osztalékbevételezre tett szert 2023. évben (300,16 Ft/db részvényenkénti osztalék).

Mivel az OTP Bank Nyrt. közgyűlése 2023. április 28-án osztalékfizetésről döntött, 2023-ban a KMRP I. Szervezet 2,5 milliárd forint támogatásban részesült az OTP Bank Nyrt. 2021. október 15-i Rendkívüli Közgyűlésén hozott döntés alapján.

Az OTP Bank Nyrt. – az Igazgatóság 191-192/2023. számú határozata alapján – az OTP Munkavállalók I. sz. KMRP Szervezet részére az MRP tv. 24/N.§ (14) bekezdés és a 26/A.§ rendelkezései alapján – 2023. év novemberében finanszírozási és működési költségekre, ráfordításokra egyszeri, visszafizetési kötelezettség nélküli támogatást nyújtott 2,5 milliárd forint összegben. A Szervezet – a támogatási szerződés előírásai alapján – a kapott 2023. évi rendkívüli támogatás, valamint a 2022. évben kapott

rendkívüli támogatás összegének megfelelő 2,5-2,5 mrd Ft összegben az eredménytartalék terhére lekötött tartalékot képzett.

2023. év decemberében a KMRP I. Szervezet likviditási tartalékon felüli szabad pénzeszközeiből - tartós befektetés céljából – a tőzsdén 160.400 db OTP részvényt vásárolt, mintegy 2,5 milliárd forint értékben.

#### **A KMRP I. Szervezet számviteli eredménye**

A KMRP I. Szervezet számviteli eredménye 2023-ban 40,4 mrd forint pozitív eredmény volt, amely jelentős részben a valós értéken nyilvántartott OTP részvények kedvező árfolyamalakulása hatásaként visszaírt értékvesztésből (37,4 mrd forint) adódik. Ebben az időszakban a KMRP I. Szervezetben 5,0 milliárd egyéb bevétel került elszámolásra, amely az OTP Bank Nyrt.-től kapott, részben az Alapszabályban meghatározott támogatás, részben pedig a rendkívüli támogatás, összesen 2-szer 2,5 milliárd forint összegben. A KMRP I. Szervezet 2023-as ráfordításaiból jelentős részt képviselt a kötvények után felmerülő kupon és garanciadíj, amely a kötvény kupon esetében éves szinten 4,5 milliárd forintot, a garanciadíj esetében 732 millió forintot jelentett.

#### **Mérlegfordulónap utáni események és a vállalkozás folytatásának elve**

2023. december 31-én az OTP részvény árfolyama – a megelőző év mérlegfordulónapi árfolyamához, 10.110 Ft/db-hoz képest - jelentősen, 15.800 Ft/db-ra emelkedett, és a 2023. évi éves beszámoló mérlegkészítésének időpontjában, 2024. április 20-án 16 940 Ft/db volt.

A KMRP I. Szervezet 10 éves futamidejének lejártá előtt a KMRP I. Szervezet fizetőképességét közvetlenül nem befolyásolja az OTP részvényárfolyamának rövid távú ingadozása, mivel a kibocsátott kötvény tőketörlesztése a 10 éves futamidő végén esedékes.

A KMRP Szervezet bevételeit nagyrészt a birtokában lévő OTP részvények után kapott osztalékbevétel és az OTP Banktól kapható támogatás adják, melyek fedezetül szolgálnak a felmerülő fizetési kötelezettségekre (főként: a kötvény kupon és a garanciadíj). Amennyiben az adott évben a KMRP Szervezet bevételei nem fedeznék a fizetési kötelezettségeit, a KMRP Szervezet az Alapszabálya szerint megképzett likviditási tartalékból fedezni tudja a ráfordításait.

A fenti okok alapján a KMRP I. Szervezet rövid távú likviditását, a vállalkozás folytatása elvének érvényesülését az árfolyam rövidtávú csökkenése nem veszélyezteti, azonban az alacsony részvényárfolyam következtében a KMRP I. Szervezet számviteli saját tőkéje negatívvá válhat.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának javaslata alapján, 2024. április 26-án az OTP Bank Közgyűlése várhatóan 535,71 Ft részvényenkénti osztalékfizetésről fog dönteni 2023. év vonatkozásában, amely alapján a KMRP I. Szervezet a birtokában lévő 6,73 millió db részvény után várhatóan 3,6 milliárd Ft osztalékbevételezre tesz szert 2024-ben.

Budapest, 2024. április 25.

.....

a KMRP I. Szervezet vezetője

(képviselője)