

## **Vezetőségi 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 vagyoni helyzete**

A KMRP I. Szervezet által megszerzett részvények számában 2025. első félévében tőzsdei vásárlás következtében növekedés következett be, a KMRP I. Szervezet birtokában jelenleg 6.801.360 darab OTP törzsrészvény van. Ebből 6.571.460 db az alakuláskori részvények darabszáma (bekerülési érték 16.192 Ft/db), 2023. decemberében a Szervezet szabad pénzeszközeiből további 160.400 db OTP részvényt vásárolt (bekerülési érték 15.593 Ft/db). Ezen felül 2025. áprilisában 52.500 db OTP részvényt (bekerülési érték: 22.960 Ft/db), továbbá 2025. júniusában 17.000 db OTP részvényt (bekerülési érték: 25.758 Ft/db) vásárolt a KMRP I. Szervezet a tőzsdén.

A KMRP I. Szervezet likvid eszközeinek értékét növelte a részvények után kapott osztalékbevétel és az OTP Banktól kapott támogatás, valamint csökkentette a kötvények után kifizetett (elhatárolt) kupon és a működési költségek, aminek eredményeként a likviditási tartalék 2025. július végén, a 4,5 milliárd forintos kötvénykupon kifizetése után 13,5 milliárd forint volt. A KMRP I. Szervezet által 2021. decemberben vásárolt 4,1 milliárd forint könyv szerinti értékű, tíz éves futamidejű, forint magyar állampapír továbbra is a KMRP I. Szervezet birtokában van. A likviditási tartalék e feletti része rövid futamidejű pénzeszközökbe, 2023. februárjától döntően MNB egyhetes lejáratú diszkont kötvénybe került befektetésre (2025. június 30-án 14,2 milliárd forint könyv szerinti értéken).

Az OTP részvények 2024. június 30-ára vonatkozóan érvényes árfolyama 18.325 Ft/db volt, 2024. december 31-ére 21.690 Ft/db-ra növekedett, és 2025. június 30-án 27.100 Ft/db volt. A 2025. június 30-i mérlegfordulónapot követően a részvény árfolyam tovább emelkedett és 2025. szeptember 23-án 28.580 Ft/db volt.

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

A KMRP I. Szervezet bevételeit nagyrészt a birtokában lévő OTP részvények után kapott osztalékbevétel és az OTP Banktól kapható támogatások 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 az Alapszabálya szerint megképzett Likviditási tartalékból fedezni tudja a ráfordításait.

2025. április 25-én az OTP Bank Nyrt. közgyűlése 964,29 Ft/db (saját részvényre jutó osztalék felosztása után ténylegesen fizetendő osztalékmérték: 995,70 Ft/db) részvényenkénti osztalékfizetésről döntött, amely alapján a KMRP I. Szervezet birtokában lévő 6,8 millió db részvény után összesen mintegy 6,75 milliárd forint osztalékbevétele telt szert 2025. első félévében.

Mivel az OTP Bank Nyrt. közgyűlése 2025. április 25-én osztalékfizetésről döntött, így 2025. első félévében a KMRP I. Szervezet 2,5 milliárd forint támogatásban részesült az OTP Bank Nyrt. 2021. október 15-i Rendkívüli Közgyűlésén hozott döntés alapján.

2025. júliusában kifizetésre került a 100.000 millió forint névértékű kötvény után fizetendő éves kupon (4.500 millió forint).

A részvények után kapott osztalékbevétele, az OTP Banktól kapott támogatás, a kötvények után kifizetett kupon és a felmerült működési költségek kifizetése után fennmaradó likviditási tartalék összege 13,5 milliárd forint 2025. július 31-én.

### **A KMRP I. Szervezet saját tőkéje**

2025. június 30-án a saját tőke összege 98,1 milliárd forint volt, amely az előző év végéhez (54,5 milliárd forint) képest jelentősen növekedett (43,6 milliárd forinttal). A növekedést döntően (84%-ban, 36,6 milliárd forint) a részvények valós értékeléséből származó értékelési tartalék növekedése, valamint a tárgyidőszaki adózott eredmény (7 milliárd forint) eredményezte.

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

A KMRP I. Szervezet számviteli eredménye az előző (2024.) évi azonos időszaki - 6.519 millió forint adózott eredménnyel szemben - 2025. első félévében 7.051 millió forint volt. A KMRP I. Szervezet bevételeinek nagy részét az OTP részvények után kapott 6,75 milliárd forint osztalékbevétele (amely a 2024. I. félévében realizált 3,6 milliárd forinttal szemben mintegy 3,15 milliárd forintos növekedést mutat), valamint a 2.500 millió forint értékű OTP Banktól kapott támogatás tette ki. A KMRP I. Szervezet ráfordításai közül a legnagyobb részt a kötvények után felmerülő kupon és garanciadíj időarányos része tette ki, amely a kupon fizetés esetében 2.231 millió forintot, a garanciadíj esetében 362 millió forintot jelentett. A korábbi években a részvényekre elszámolt értékvesztés fennmaradó része, - a bekerülési értéket 2024. év első felében már meghaladó részvényárfolyam miatt -, 2024. évben visszaírásra került, ami 2024. év első felében 2.575 millió forinttal növelte a pénzügyi eredményt. A 2024. évi visszaírással a korábbi értékvesztés teljes mértékben megszűnt; 2025. június 30-án a részvények piaci értéke meghaladta azok bekerülési értékét, a különbözet a Saját tőkén belül a Valós értékelés értékelési tartalékában került elszámolásra.

Budapest, 2025. szeptember 24.

Wittmann Katalin  
OTP Munkavállalók I. sz. KMRP  
ügyvezetője