



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2023/2024. ÉVI 800.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK KERETÉBEN
KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 10.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_HUF_2026/2 KÖTVÉNY

**ELNEVEZÉSŰ FIX KAMATOZÁSÚ ÉVES KAMATOT FIZETŐ
VÉGTÖRLESTÉSES KÖTVÉNYE**

001 SOROZATRÉSZLET

2023. NOVEMBER 15.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére minden egyes kibocsátás esetén sor kerül, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet alkalmazásának céljából.

Az itt használt fogalmak a 2023/2024. évi Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Végleges Feltételek a Prospektus Rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül, illetve elektronikus formában elérhető a Kibocsátó honlapján (www.otpbank.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapján, illetve amennyiben a Kibocsátó a Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó az (EU) 2017/1129 rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Jelen Végleges Feltételek elfogadásának napja: 2023. november 15.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_HUF_2026/2**
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
(iii) Fenntartható Kötvény jellege: *Nem alkalmazandó*
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Az eddig kibocsátott Sorozat Össznévértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Rész kibocsátás Össznévértéke: minimum 10.000.000 HUF, azaz tízmillió forint
5. Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 1 darab Kötvény névértéke 10.000 HUF, azaz tízezer forint
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2023. december 15.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2023. december 15.
(iii) Futamidő: 2023. december 15. – 2026. december 15.
8. Lejárat Napja: 2026. december 15.
9. Kamatszámítási Alap: 7,40% p.a. Fix kamatozású Kötvény
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás lejáratkor névértéken.

- | | | |
|-----|---|---|
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 13. | A Kötvények jellege: | Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények |
| 14. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|--------|---|--|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések: | |
| (i) | Kamatláb: | A Kötvények névértéke után évente 7,40% fix kamat fizetendő. |
| (ii) | Kamatfizetési napok: | 2024. december 15.
2025. december 15.
2026. december 15. |
| (iii) | Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) | Fix Kamatösszegek: | Minden egyes kötvény névértéke után:
742 HUF fizetendő 2024. december 15-én,
740 HUF fizetendő 2025. december 15-én,
740 HUF fizetendő lejáratkor, azaz 2026. december 15-én. |
| (v) | Töredékösszeg(ek) | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vi) | Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| (vii) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámítási módjára vonatkozó egyéb feltételek: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (viii) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 7,3996% |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 20. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|-------------------------|
| 21. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | <i>Nem alkalmazandó</i> |

23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti
Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás
felmondási esemény miatt történik
és/vagy ezek kiszámításának módja *Nem alkalmazandó*
25. Előresorolt, de nem Elsőbbségi
Kötvények visszaváltása szabályozói
okból: *Nem alkalmazandó*
26. Alárendelt Járulékos Kötvények
visszaváltása szabályozói okból: *Nem alkalmazandó*

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

27. További Kereskedelmi Központ vagy
más rendelkezés a Fizetési Nap
vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*
28. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő
egyes fizetések összege és esedékességi
napjuk, a nemfizetés következményei,
ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy
bevonja a Kötvényeket és késedelemi
kamatot számítson fel: *Nem alkalmazandó*
29. Részlet visszaváltási Kötvényekre
vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- (ii) Törlesztési Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
30. Kijelölt Iroda Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek
listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján

Értékesítés

31. Ha nem szindikált, az érintett
Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
32. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
33. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) A jegyzés helye és módja: Jegyzési ajánlat (akár személyesen, akár meghatalmazott útján)
tehető:
- (i) írásban, a befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt.
Fiókokban, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó, valamint a
Forgalmazó honlapján,
- (ii) az erre vonatkozó külön szerződések megkötése esetén, az OTP
Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül
(OTPdirekt internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker szolgáltatás,
OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás),

(iii) telefonon és írásban Privát Banki, Kiemelt Privát Banki, Digitális Privát Banki tanácsadón keresztül, valamint

(iv) Portfóliókezelési szolgáltatás igénybevétele keretében a Forgalmazónál a Forgalmazó vonatkozó Üzletszabályzatában foglaltak szerint.

Jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.-nél Összevont Értékpapírszámla, Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámla vagy Nyugdíj Előtakarékossági Számla és az ezekhez kapcsolódó fizetési számla vagy pénzszámla vezetésére szerződést kötött.

A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt fizetési számlán kell biztosítani, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

(ii) A jegyzés ideje:

Jegyzés ideje:

2023. november 16. 08:00 órától – 2023. december 15. déli 12:00 óráig

(i) A jegyzési helynek minősülő fiókokban, valamint az OTP Privát Banki, OTP Kiemelt Privát Banki, OTP Digitális Privát Banki szolgáltatás nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt.

(ii) Az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül (OTPdirekt internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker szolgáltatás, OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás) a mindenkor hatályos Kiegészítő hirdetmény az általános értékpapír forgalmazási információkról és egyes ügyletek teljesítési rendjéről a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzathoz c. hirdetményben foglaltak szerint (https://www.otpbank.hu/hirdetmeny/aktualis/H_EP_Mifid_kieg).

Az utolsó jegyzési napon, 2023. december 15-én mindegyik jegyzési helyen legkésőbb déli 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Rész kibocsátás össznévértékének megfelelő mennyiségű Kötvény lejegyzésre kerül.

(iii) A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege:

Minimum 10.000 HUF, azaz 1 db tízezer forint névértékű Kötvény. A jegyzés legmagasabb összege nincs korlátozva.

(iv) Túljegyzés:

A Kibocsátó a Rész kibocsátás össznévértékénél magasabb összegű jegyzést, azaz túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.

(v) Allokáció:

Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben,

amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

- (vi) Befektetők köre: A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt.
- (vii) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel és a jegyzéssel kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapján közzéteszi.
34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapján közzéteszi 2023. december 15-én.
35. További értékesítési korlátozások: *Nem alkalmazandó*

Lebonyolításra vonatkozó adatok

36. Központi Értéktár: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
37. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
38. Az elkülönített letéti számla száma: *Nem alkalmazandó*
39. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
40. A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: 2023. augusztus 7.; H-KE-III-505/2023.
41. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának (TÉÁB) 2023/141. és 2023/142. számú határozataiban foglalt felhatalmazás alapján a TÉÁB 2023. november 9-i Kibocsátói döntése.
42. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. ISIN: HU0000363163
45. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
46. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

47. Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása:

A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja forrás biztosítása a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához.

48. Fizető Bank:

OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)

FELELŐSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információkért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

OTP Bank Nyrt.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÁS ÖSSZEFOGLALÓJA

1. RÉSZ: BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét a következőkre. Jelen Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezető részeként kell értelmezni. A Kötvények tekintetében befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egésze – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – ismeretében lehet meghozni. A befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét. Ha az Alaptájékoztatóban – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie az Alaptájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően. A Kibocsátót az Összefoglaló – és annak esetleges fordítása – vonatkozásában nem terheli polgári jogi felelősség, kivéve, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató többi részével, vagy ha nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

1.1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):

OTP_HUF_2026/2, ISIN kód: HU0000363163

1.2. A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, jogiszemély-azonosítója (LEI): OTP Bank Nyrt., székhely:

1051 Budapest, Nádor utca 16., LEI: 529900W3MOO00A18X956

1.3. A Forgalmazó megnevezése és elérhetőségei, jogiszemély-azonosítója (LEI): OTP Bank Nyrt., székhely:

1051 Budapest, Nádor utca 16., LEI: 529900W3MOO00A18X956

1.4. Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei: Magyar Nemzeti Bank,

székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55., telefon: +36 1 428-2600

1.5. Az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: 2023. augusztus 7.

2. RÉSZ: A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?

Neve	OTP Bank Nyrt.
Székhelye	1051 Budapest, Nádor utca 16.
Jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Jogiszemély-azonosítója (LEI)	529900W3MOO00A18X956
Működésre irányadó jog:	magyar jog
Bejegyzés országa	Magyarország
Fő tevékenysége	egyéb monetáris közvetítés

Fő részvényesei

AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (2023.06.30)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,59%	-
Groupama cégcsoport	K/B	T	14.256.779	5,09%	5,10%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,06%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	116.779	0,04%	0,04%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedes jegyre kerekítve

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

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

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés – 2023. első féléves eredmény (2023. augusztus 10.)

A legfontosabb vezetőségi tagok	Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató: dr. Csányi Sándor; az Igazgatóság alelnöke: Erdei Tamás; az Igazgatóság tagjai: Csányi Péter (vezérigazgató-helyettes), Wolf László (vezérigazgató-helyettes), Balogh Gabriella, Baumstark Mihály, dr. Gresz István, Kovács Antal, Nagy György, dr. Vági Márton Gellért, dr. Vörös József; Vezérigazgató-helyettesek: Becsei András, Bencsik László, Kiss-Haypál György
A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló	<p><i>Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.)</i></p> <p>A Közgyűlés a Társaság 2023. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált éves beszámolóinak könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választja meg a 2023. május 1-jétől 2024. április 30-ig terjedő időtartamra.</p> <p>A Közgyűlés a Társaság 2022. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választotta meg a 2022. május 1-jétől 2023. április 30-ig terjedő időtartamra.</p> <p>Az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a Társaság 2021. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választotta meg a 2021. május 1-jétől 2022. április 30-ig terjedő időtartamra.</p> <p>Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, a 2022. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.</p>

2.2. Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk:

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2022 1H	2023 1H	Y/Y	2022 2Q	2023 1Q	2023 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	42.652	576.812		76.057	194.762	382.050	96%	402%
Korrektív tételek (összesen)	-208.100	105.753		-86.071	7.643	98.110		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	250.752	471.059	88%	162.128	187.119	283.940	52%	75%
Adózás előtti eredmény	293.452	557.343	90%	175.374	222.663	334.680	50%	91%
Működési eredmény	398.178	557.067	40%	207.209	231.861	325.207	40%	57%
Összes bevétel	755.139	1.004.583	33%	393.939	457.129	547.454	20%	39%
Nettó kamatbevétel	506.196	652.872	29%	266.417	312.064	340.808	9%	28%
Nettó díjak, jutalékok	181.517	220.908	22%	95.792	103.227	117.681	14%	23%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	67.426	130.804	94%	31.730	41.839	88.965	113%	180%
Működési kiadások	-356.961	-447.516	25%	-186.730	-225.269	-222.248	-1%	19%
Kockázati költségek (összesen)	-104.726	275		-31.836	-9.198	9.473		

Társasági adó	-42.700	-86.284	102%	-13.246	-35.544	-50.740	43%	283%
Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022	2023 1H	YTD	2022 2Q	2023 1Q	2023 2Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	32.804.210	36.866.660	12%	30.822.224	36.175.001	36.866.660	2%	20%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	17.566.893	20.576.085	17%	16.673.484	19.421.701	20.576.085	6%	23%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	18.481.850	21.563.617	17%	17.599.582	20.384.028	21.563.617	6%	23%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	17.582.460	20.667.224	18%	16.708.895	19.434.422	20.667.224	6%	24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-914.958	-987.532	8%	-926.098	-962.327	-987.532	3%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	23.865.148	26.903.983	13%	22.255.397	26.850.403	26.903.983	0%	21%
Kibocsátott értékpapírok	870.682	1.727.388	98%	405.398	1.098.612	1.727.388	57%	326%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.984	552.883	83%	302.379	551.492	552.883	0%	83%
Saját tőke	3.322.312	3.595.500	8%	3.168.305	3.378.194	3.595.500	6%	13%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2022 1H	2023 1H	Y/Y	2022 2Q	2023 1Q	2023 2Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	2,9%	34,7%	31,9%p	10,2%	24,0%	45,1%	21,1%p	34,9%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	17,0%	28,4%	11,4%p	21,7%	23,0%	33,5%	10,5%p	11,8%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,7%	2,7%	0,9%p	2,2%	2,2%	3,1%	0,9%p	1,0%p
Működési eredmény marzs	2,75%	3,17%	0,42%p	2,77%	2,72%	3,60%	0,88%p	0,82%p
Teljes bevétel marzs	5,22%	5,72%	0,50%p	5,27%	5,37%	6,06%	0,69%p	0,78%p
Nettó kamatmarzs	3,50%	3,72%	0,22%p	3,57%	3,66%	3,77%	0,11%p	0,20%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,47%	2,55%	0,08%p	2,50%	2,65%	2,46%	-0,19%p	-0,04%p
Kiadás/bevétel arány	47,3%	44,5%	-2,7%p	47,4%	49,3%	40,6%	-8,7%p	-6,8%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,86%	0,03%	-0,83%p	0,36%	0,12%	-0,06%	-0,18%p	-0,42%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,72%	0,00%	-0,73%p	0,43%	0,11%	-0,10%	-0,21%p	-0,53%p
Effektív adókulcs	14,6%	15,5%	0,9%p	7,6%	16,0%	15,2%	-0,8%p	7,6%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	75%	76%	1%p	75%	72%	76%	4%p	1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	17,9%	17,5%	-0,4%p	17,9%	16,8%	17,5%	0,7%p	-0,4%p
Tier 1 ráta - Bázis3	16,4%	15,2%	-1,2%p	16,4%	14,4%	15,2%	0,8%p	-1,2%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta - Bázis3	16,4%	15,2%	-1,2%p	16,4%	14,4%	15,2%	0,8%p	-1,2%p
Részvény információk	2022 1H	2023 1H	Y/Y	2022 2Q	2023 1Q	2023 2Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	160	2.149		282	723	1.428	97%	406%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	932	1.757	89%	603	696	1.062	52%	76%
Záróár (HUF)	8.422	12.130	44%	8.422	9.982	12.130	22%	44%
Maximum záróár (HUF)	18.600	12.175	-35%	12.330	11.550	12.175	5%	-1%
Minimum záróár (HUF)	8.354	9.482	14%	8.354	9.482	9.664	2%	16%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,9	9,2	54%	5,9	7,3	9,2	25%	54%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	12.557	13.412	7%	11.781	12.571	13.445	7%	14%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	11.986	12.751	6%	11.209	11.917	12.782	7%	14%
Price/Book Value	0,7	0,9	35%	0,7	0,8	0,9	14%	26%
Price/Tangible Book Value	0,7	1,0	35%	0,8	0,8	0,9	13%	26%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	8,3	3,9	-54%	8,3	4,9	3,9	-21%	-54%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	4,7	4,2	-11%	4,7	4,0	4,2	3%	-11%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	35	13	-62%	25	14	13	-10%	-49%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,1	0,5	-58%	1,0	0,5	0,4	-18%	-57%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés – 2023. első féléves eredmény (2023. augusztus 10.)

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok.

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2022. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2021. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

2.3. Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok: A globális makrogazdasági környezet és a pénzügyi piacok kilátásait jelentős gazdasági és politikai események alakítják. A kamatok volatilitása, az inflációs várakozások, a befektetői hangulat, a globális pénzügyi piacok likviditása és a részvénypiaci volatilitás befolyásolhatja az OTP Csoport pénzügyi helyzetét. A tőkepiacok szélsőséges mozgása szintén hatással lehet az OTP Csoport eszközeinek értékére és likviditására. A kibocsátó rendszeresen frissíti várakozásait a gazdasági környezet, és annak a banki működésére gyakorolt hatásának függvényében

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok: Az OTP Csoport oroszországi és ukránjai tevékenységét negatívan érinti az Oroszország által indított ukrán fegyveres konfliktus, valamint az orosz gazdaságot és pénzügyi rendszert sújtó nemzetközi szankciók következményei, amelyek még jelen Végleges Feltételek közzétételkor sem értek véget. Ezen Végleges Feltételek hatálybalépésekor nehéz megjósolni a konfliktus további kiterjedésének mértékét, illetve végkimenetét. Attól függően, hogy ez a fegyveres konfliktus mennyi ideig húzódik, illetve, hogy milyen irányba terjed tovább, különböző hatása lehet a teljes OTP Csoport, illetve különösen az ukrán és orosz leánybank működése szempontjából. A legrosszabb forgatókönyv bekövetkezése esetén a Kibocsátó elveszítheti a kontrollt az érintett országokban lévő eszközei felett, ami extrém körülmények között a két országban lévő kitétségek teljes leírását vonhatja maga után.

Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat: A Kibocsátó külföldi leánybankjai miatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ideértve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, a szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a gyakran változó szabályozási környezetet, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, illetve a munkaerő piaci bizonytalanságokat is.

A hitelintézeti szektorban fennálló piaci versenyhez kapcsolódó kockázatok: A Kibocsátó és az OTP Csoport tagjai erős versenynek vannak kitéve azokban az országokban, ahol működnek, és a verseny a jövőben tovább növekedhet, amennyiben a pénzügyi szolgáltatások területén egy egységes európai piac megvalósul. A helyi versenytársakon kívül nemzetközi bankok is beléphetnek egyes kelet-közép-európai, az orosz vagy az ukrán bankpiacra, ami az OTP Csoport eredménytermelő képességére is nyomást gyakorolhat.

Hitelezési kockázat: A hitelkockázat az üzletfelek OTP Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó és az OTP Csoport tagok ügyfeleinek, partnereinek hitelképességében bekövetkező bármilyen romlás vagy kedvezőtlen változás, vagy a hitelek mögötti biztosítékok értékének csökkenése hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó és az OTP Csoport tagok eredményességét.

Gazdasági szankcióknak és korrupcióellenes törvényeknek való megfelelés kockázata: Az OTP Csoporton belül megfelelő belső politikák és eljárások, valamint számos ellenőrző funkció működik, amelyek célja az alkalmazandó korrupcióellenes törvények, illetve szankciók betartásának biztosítása. Ezek az irányelvek és eljárások azonban nem nyújtanak teljeskörű biztosítékot arra, hogy az OTP Csoport egyes alkalmazottai, partnerei, vagy egyéb az OTP Csoportoz tartozó egyének nem lépnek fel a belső politikákat vagy eljárásokat megsértve, amelyekért a Kibocsátó és az OTP Csoport vagy az elkövető végső soron felelősségre vonható.

Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitétség kockázata: A Kibocsátóra és az OTP Csoportra is vonatkoznak a pénzmosás elleni küzdelemmel és a terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos szabályok. A Kibocsátó és az OTP Csoport mindent megtesz azért, hogy az ilyen veszélyt rejtő, kétes üzleteket kiszűrje, a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleitől, hogy megállapítsa a bank szolgáltatásait igénybe vevők kilétét és szándékát.

Nem megfelelő értékvesztés képzésből eredő kockázatok: Az OTP Csoport konszolidáltan az IFRS előírásaival összhangban céltartalékot képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen céltartalékképzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések és feltételezések alapján történik. Az OTP Csoport tartalékképzése függ a bizonytalansági valószínűségektől és külső tényezőktől, mint például a biztosítékok minősége és értéke, ezért nem garantálható, hogy a Kibocsátó által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére.

Tőke- és pénzügyi kockázatok: A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ilyen jellegű ügyleteket kötni, amely negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

Működési kockázat: Működési kockázat alatt a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázatát értjük. Működési kockázatok, sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek. Az OTP Csoport kockázatkezelési rendszereinek és politikájának bármilyen okból történő nem megfelelő működése hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata: A Kibocsátó működése során jelentős mértékű személyes adatot kezel, amelyek közül számos esetben különösen érzékeny adatokról van szó. A jogszabályok a személyes adatok kezelésével kapcsolatban szigorú feltételrendszert állítanak. A személyes adatok szabályellenes kezelése kockázatot hordoz az OTP Csoport számára, mivel ennek következménye peres és peren kívüli igényérvényesítés, adatvédelmi hatóság által kiszabott bírság és az ezekkel járó reputáció veszteség lehet. Előbbiekre

tekintettel az OTP Csoport különösen figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden szervezeti és technikai intézkedést megtesz a szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	001
Az értékpapírok típusa és osztálya	A Kötvények névre szólóak, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000363163
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	10.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	minimum 1.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2023. december 15. – 2026. december 15.
Az értékpapírhoz fűződő jogok	<p>A Kötvénytulajdonos jogosult a Kötvény után esedékessé váló kamatra, valamint a tőkeösszeg, azaz a Kötvény névértékének a Kibocsátó által történő megfizetésére a jelen Végleges Feltételekben foglaltak szerint. A Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatban a beszámítás jogát kizárja, vagyis a Kötvénytulajdonos a Kötvényen alapuló követelését nem jogosult a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásába beszámítani. A Kötvénytulajdonos a Kötvény megszerzésével tudomásul veszi a beszámítás kizártságát, a beszámítás jogának gyakorlásáról lemond.</p> <p>A Kibocsátónak a Kötvényeken alapuló kötelezettségei nem tartoznak nettósítási megállapodás hatálya alá, a Kötvényeken alapuló kötelezettségei vonatkozásában nettósítási megállapodást a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokkal a későbbiekben sem köt.</p>
Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a Kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén	<p>Az <i>Előresorolt, Elsőbbségi Kötvény</i> a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesíti meg. Az <i>Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények</i> egymással, illetve a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (<i>pari passu</i>), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek. Az <i>Előresorolt, Elsőbbségi Kötvények</i> a Kibocsátó <i>Előresorolt, de nem Elsőbbségi Kötvényei</i>hez képest a kielégítési sorrendben előrébb rangsorolt instrumentumoknak tekintendők. A Kötvények kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó felszámolása esetén a Csődtv. 57.§ (1) f) pontjának felel meg, ezen belül a Hpt. 57.§ (1b) a) pontjában meghatározott ranghelyű (rendes, fedezetlen követelések).</p>
Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	A Kötvények átruházhatóságát a Kibocsátó nem korlátozza.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz?

Az értékpapírokhoz nem kötődik garanciavállalás.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Befektetésekre vonatkozó adószabályok változásának kockázata: Az adózásra vonatkozó hatályos jogszabályok a jövőben kedvezőtlenebbre is változhatnak, ami a befektetők befektetéseinek értékét negatívan érintheti.

Piaci kockázatok a Kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatban: Annak kockázata, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. A fix, változó, illetve indexált kamatozású, valamint diszkont Kötvényekbe történő befektetések egyaránt magukban hordozzák annak kockázatát, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

Devizaárfolyam-kockázat: Az árfolyam átváltásával kapcsolatban kockázat azon befektetők számára, akik a Kötvények devizanemétől különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket. A befektető devizájának a Kötvény devizájához képest történő felértékelődése csökkenti a Kötvényeken a befektető devizájában realizálható hozamot, a Kötvények tőketartozásának a befektető devizájában nyilvántartott értékét, és a Kötvényeknek a befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét is.

Másodpaci kereskedés likviditásának kockázata: Annak kockázata, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy egyáltalán nem lesznek képesek értékesíteni Kötvényeiket, illetve nem azon az áron, amely elvárható lenne a hasonló befektetési eszközök másodlagos piaca alapján. A magyarországi vállalati-, illetve banki Kötvények másodpiacára a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki Kötvények likviditási kockázata.

4. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

4.1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
A forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás, jegyzési időszak: 2023. november 16. 08:00 órától – 2023. december 15. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2023. december 15.
A forgalomba hozatal helye	Jegyzési ajánlat (akár személyesen, akár meghatalmazott útján) tehető: (i) írásban, a befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókokban, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó honlapján, (ii) az erre vonatkozó külön szerződések megkötése esetén, az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül (OTPdirekt internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker szolgáltatás, OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás), (iii) telefonon és írásban Privát Banki, Kiemelt Privát Banki, Digitális Privát Banki tanácsadón keresztül, valamint (iv) Portfóliókezelési szolgáltatás igénybevétele keretében a Forgalmazónál a Forgalmazó vonatkozó Üzletszabályzatában foglaltak szerint. Jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.-nél Összevont Értékpapírszámla, Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámla vagy Nyugdíj Előtakarékosági Számla és az ezekhez kapcsolódó fizetési számla vagy pénzeszámla vezetésére szerződést kötött. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt fizetési számlán kell biztosítani, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a Befektető között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege	<p>A jegyzés legalacsonyabb összege 10.000 HUF, azaz 1 db tízezer forint névértékű Kötvény. A jegyzés legmagasabb összege nincs korlátozva.</p> <p>Túljegyzés: A Kibocsátó az össznévértéknél magasabb összegű jegyzést, azaz túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.</p> <p>Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.</p>
Forgalomba hozatali korlátozások	A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt.
Szabályozott piacra történő bevezetés	A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
A forgalomba hozatal becsült összköltsége	Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át.
A Kibocsátó által a befektetőnek felszámított költségek	A Kibocsátó a kibocsátással kapcsolatban a befektetőkre nem terhel költségeket, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények dematerializált formában értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat. a befektetők részére.

4.2. Miért készült ez a tájékoztató?

Az ajánlattétel oka	A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja, hogy a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához Kötvények kibocsátásán keresztül biztosítson forrásokat. A szabályozott piacra történő bevezetés oka a Kötvények piaci likviditásának, másodpiaci kereskedésének biztosítása.
A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása	Minimum 9.900.000 HUF. A Kötvényekből származó bevételt a Kibocsátó a saját, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához kívánja felhasználni.
Jegyzési garanciavállalási megállapodás	nincs
Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok	nincsenek