



Az OTP Bank Nyrt.

2023/2024. évi

800.000.000.000 Forint

Keretösszegű Kötvényprogramja

Összevont Alaptájékoztatójának

1. számú kiegészítése

Jelen dokumentum két, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 8. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 25. cikke alapján elkészített Alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az Alaptájékoztatók együttesen: *Alaptájékoztató*), amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a kiegészítő információkat és a végleges feltételek sablonját. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó végleges feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) fogják tartalmazni, melyeket az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a Befektetők rendelkezésére bocsát.

Az Alaptájékoztató 1. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank 2023. augusztus 21-én kelt H-KE-III-526/2023. számú határozatával hagyta jóvá.

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-041585, a továbbiakban "Bank" vagy "Kibocsátó"), mint kibocsátó az OTP Bank Nyrt. 2023/2024. évi 800.000.000.000 (nyolcszázmilliárd) forint keretösszegű Kötvényprogramja részletes ismertetését tartalmazó Alaptájékoztatót, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2023. augusztus 7-én kelt H-KE-III-505/2023. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2023. augusztus 9-én az alábbi rendkívüli közzétételt jelentette meg: „Rendkívüli tájékoztatás – Előzetes eredmény a többlettőke-követelmény mértékéről – a fenti közzétételben foglalt információ olyan lényeges tény vagy körülmény, amely indokoltá teszi az Alaptájékoztató kiegészítését.
- (i) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.1. MAGYARORSZÁGI MŰKÖDÉSÉT ÉRINTŐ KÖZELMŰLTBELI ESEMÉNYEK pontjának *Tőkekövetelmények* című szakasza az alábbiakkal egészül ki:
 - *Tőkekövetelmények*

A lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálat (SREP) előzetes jelentéstervezete alapján a Magyar Nemzeti Bank az OTP Bankcsoport számára 2024-re vonatkozóan, konszolidált szinten az alábbi többlettőke-követelmények tartását tervezi elérni 2024. január 1-jétől:

- elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,9%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,4% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- alapvető tőke (Tier1) esetén 1,2%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,2% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
- a teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,6%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,6% (szabályozói tőkepufferek nélkül).

A többlettőke-követelményekről szóló végső közös döntést azonban várhatóan ez év végéig hozzák meg az illetékes hatóságok (Magyar Nemzeti Bank, Európai Központi Bank, Román Nemzeti Bank, Szlovén Nemzeti Bank és Horvát Nemzeti Bank).

- II. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2023. augusztus 10-én az alábbi közzétételt jelentette meg: „OTP Bank Nyrt. – Féléves jelentés – 2023. első féléves eredmény” – a fenti közzétételben foglalt információ olyan lényeges tény vagy körülmény, amely indokoltá teszi az Alaptájékoztató kiegészítését.
- (i) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.2. pontja az alábbira változik:

Az OTP Csoport univerzális pénzügyi szolgáltatásokat nyújt lakossági és vállalati ügyfelek számára. A Kibocsátó a Magyarországon működő lakossági és vállalati ügyfeleket kiszolgáló hitelintézet, az OTP Csoport egyéb szolgáltatásait hazai és nemzetközi Leányvállalatokon keresztül biztosítja. A Leányvállalatokat részletesebben a 6.2.2-es fejezet ismerteti.

A külföldi leánybankok szolgáltatási portfóliója a területi igényeknek megfelelően eltérő, minden országban a fejlődési potenciálok kihasználására törekszik, reagálva a helyi piaci adottságokra. Az OTP Csoport a lakossági ügyfelek mellett a vállalati ügyfelek elsőszámú bankja kíván lenni, kiemelten kezeli az agrárvállalatok, illetve a kis- és középvállalkozások igényeinek kiszolgálását.

A 2000-es évek óta tartó nemzetközi terjeszkedés eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon, Magyarországon kívül a térség további 12 országában van jelen, és nyújt pénzügyi szolgáltatásokat 1.454 bankfiókon, valamint ügynökhálózaton és elektronikus csatornán keresztül. 2023 első félévének végén közel 42.000 munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, ezen belül az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 2.310 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

Az OTP Csoport vállalataira vonatkozó létszám, fiókszám, ATM és POS adatokat az alábbi táblázat foglalja össze:

	2022.12.31				2023.06.30			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	352	1.866	143.078	10.985	352	1.859	149.525	11.113
DSK Csoport (Bulgária)	305	998	16.559	5.358	303	989	18.348	4.989
OTP Bank Szlovénia	49	81	4.925	875	114	442	15.643	2.343
OBH (Horvátország)	111	428	11.344	2.294	111	436	10.705	2.341
OTP Bank Szerbia	155	265	18.049	2.632	154	273	18.823	2.669
OTP Bank Albánia	58	213	831	730	50	88	923	723
CKB Csoport (Montenegró)	33	116	7.529	497	31	113	8.079	490
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)					39	620	230	4.407
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	108	191	534	4.471	103	175	521	4.452
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	71	150	263	2.134	71	151	263	2.087
OTP Bank Romania	97	156	8.325	1.826	95	156	11.427	1.787
OTP Bank Moldova	53	156	0	896	53	149	0	875
Külföldi leányvállalatok összesen	1.040	2.754	68.359	21.713	1.124	3.592	84.962	27.162
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				619				642
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				33.318				38.917
<i>OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök</i>				2.431				2.168
<i>OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök</i>				227				142
Csoport összesen (aggregált)	1.392	4.620	211.437	35.976	1.476	5.451	234.487	41.227

A létszámadatak definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre.

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

- (ii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.4. RÉSZVÉNYESEK pontjának táblázatait az alábbiakra változnak:

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (június 30-án)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	31,80%	31,84%	89.040.716	32,09%	32,16%	89.859.188
Külföldi intézményi/társaság	50,05%	50,11%	140.129.576	51,38%	51,49%	143.860.196
Belföldi magánszemély	16,91%	16,93%	47.338.305	15,16%	15,19%	42.451.396
Külföldi magánszemély	0,52%	0,52%	1.464.494	0,51%	0,51%	1.420.088
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,55%	0,55%	1.526.762	0,60%	0,60%	1.678.741
Saját részvények ²	0,13%	0,00%	354.144	0,21%	0,00%	585.596
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,05%	0,05%	139.946	0,05%	0,05%	139.946
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00%	0,00%	3.183	0,00%	0,00%	3.247
Egyéb ³	0,00%	0,00%	2.884	0,00%	0,00%	1.612
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² A saját részvénytartás nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2023. június 30-án 12.579.859 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

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

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2023)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	354.144	1.107.117	585.596		
Leányvállalatok	0	0	0		
Mindösszesen	354.144	1.107.117	585.596		

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

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.)

(iii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI pontjának táblázatai az alábbira változnak:

2022. JÚLIUS 1. ÉS 2023. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. június 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2023. június 30.
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2029_A	2022.07.25.	2029.05.24.	HUF	91.714	91.714
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/1	2023.02.17.	2024.02.17.	HUF	26.698	26.698
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/2	2023.03.10.	2024.03.10.	HUF	23.521	23.521
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/3	2023.03.31.	2024.03.31.	HUF	17.435	17.435
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_25/1	2022.11.18.	2025.11.18.	HUF	25.563	25.563
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_26/1	2022.12.22.	2026.01.05.	HUF	10.230	10.230
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2499691330	2022.07.13.	2025.07.13.	EUR	398.000.000	147.710
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2536446649	2022.09.29.	2026.09.29.	USD	60.000.000	20.544
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2560693181	2022.12.01.	2026.03.04.	EUR	648.693.000	240.749
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2586007036	2023.02.15.	2033.05.15.	USD	649.719.000	222.464
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/4	2023.04.21.	2024.04.21.	HUF	15.125	15.125
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/5	2023.05.12.	2024.05.12.	HUF	14.218	14.218
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/6	2023.06.02.	2024.06.02.	HUF	17.136	17.136
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/7	2023.06.23.	2024.06.23.	HUF	11.484	11.484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_24/8	2023.06.30.	2024.06.30.	HUF	3.761	3.761
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_25/2	2023.06.30.	2025.06.30.	HUF	5.116	5.116
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_28/3	2023.06.01.	2028.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_29/3	2023.06.01.	2029.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_30/3	2023.06.01.	2030.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_31/II	2023.06.01.	2031.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_32/II	2023.06.01.	2032.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_33/I	2023.06.01.	2033.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2626773381	2023.05.25.	2027.05.25.	USD	500.000.000	171.200
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2642536671	2023.06.27.	2026.06.27.	EUR	110.000.000	40.824
Nova KBM	Intézményi kötvény	NOVAKR 7 3/8 06/29/26	2023.06.29.	2026.06.29.	EUR	400.000.100	148.452

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

2022. JÚLIUS 1. ÉS 2023. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizaneme	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint)	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint)
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022E	2012.10.29.	2022.10.31.	HUF	938	938
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2022F	2012.12.28.	2022.12.28.	HUF	773	773
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022B	2012.07.18.	2022.07.18.	HUF	158	158
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022C	2012.10.29.	2022.10.28.	HUF	166	166
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2022D	2012.12.28.	2022.12.27.	HUF	238	238
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	1.010,7	1.011
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	312	312
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/I	2018.12.15.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/I	2018.12.15.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/II	2020.05.29.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023B	2013.06.28.	2023.06.26.	HUF	198	198

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

- (iv) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA pontja az alábbira változik:

Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

Az OTP Csoport finanszírozásában hagyományosan jelentős az ügyfélbetét bázis szerepe, elsősorban a magyarországi és bulgáriai betéti piacokon elért erős pozíciók eredményeként.

A Bankcsoport különösen nagy hangsúlyt helyez a stabil ügyfélbetét-állomány megtartására. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (Stage 1 + Stage 2) éves összehasonlításban 24%-kal nőtt 2023 2Q-ban, miközben a betétállomány 21%-kal nőtt. Mindezen tényezők együttes hatásaként a Csoport nettó hitel/betét mutatója 76,1%-ra változott, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 0,1%-pontos növekedést jelent. Továbbá, a Bankcsoport stabil tőkehelyeztetel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőke mutatója (CET1) 15,2% volt 2023 2Q végén.

Az OTP Csoport a pénz- és tőkepiaci források széles körét használja a magyarországi, illetve külföldi ügyfélhitelei finanszírozására. A Csoport az OTP Bankon, illetve az OTP Jelzálogbankon keresztül a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat kibocsátva.

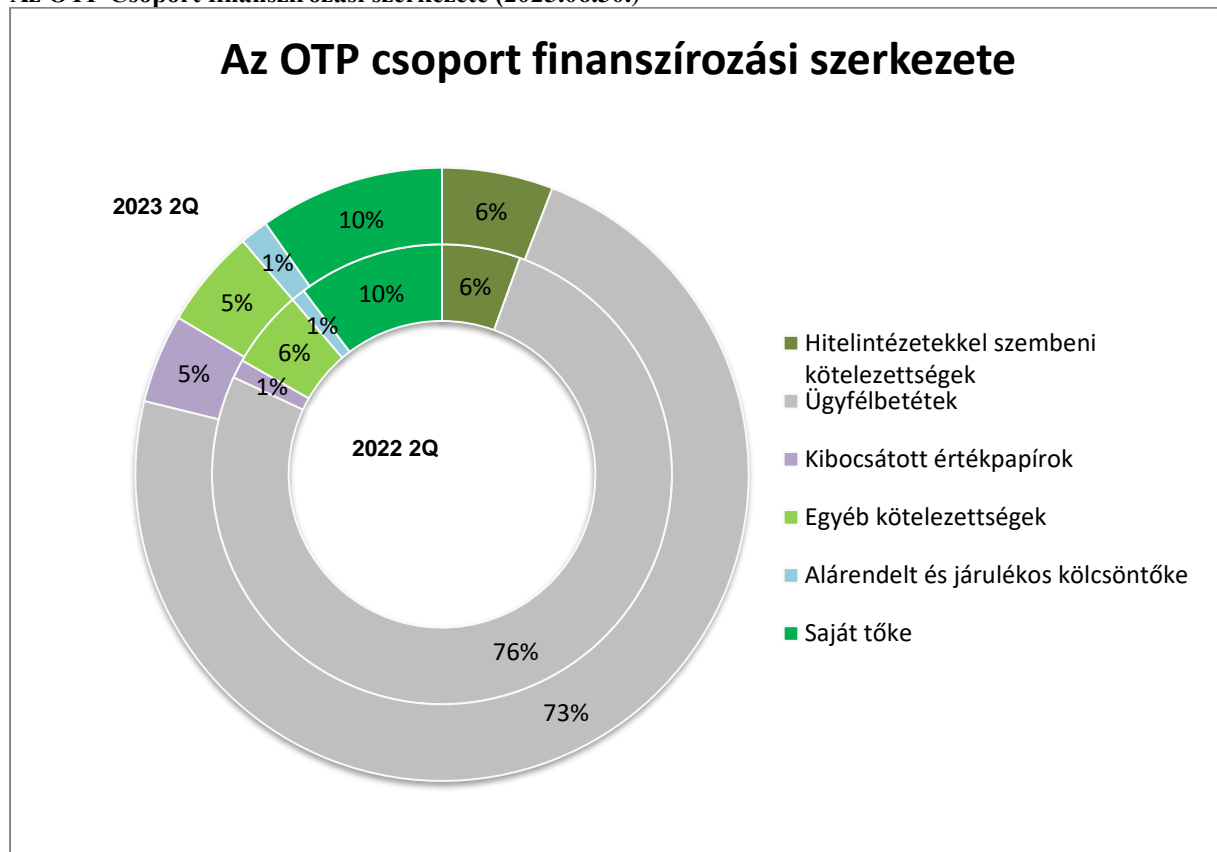
Az OTP Bank a 2020 májusában felállított és azóta minden évben frissített EMTN kötvényprogramja által rugalmas hozzáféréssel rendelkezik a nemzetközi kötvénypiacokhoz is. A kötvénypiaci instrumentumokon túl időről-időre szindikált és bilaterális hitel-megállapodások is színesítik az alkalmazott finanszírozási instrumentumok körét. Az OTP Csoport külföldi leánybankjai közül a 2023-ban akvirált NKBM és Ipoteka bankok rendelkeznek nemzetközi piacon kibocsátott kötvényekkel.

Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2023.06.30

	2023 2Q	2022 2Q
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2.163	1.701
Ügyfélbetétek	26.904	23.552
Kibocsátott értékpapírok	1.727	405
Egyéb kötelezettségek	1.924	1.693
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	553	302
Saját tőke	3.596	3.168
FORRÁSOK	36.867	30.822

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

Az OTP Csoport finanszírozási szerkezete (2023.06.30.)



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

- (v) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA pontja az alábbira változik:

A magyarországi tevékenység (OTP Core) részesedése a Kibocsátó konszolidált, korrigált adózott eredményéből 31 százalék volt 2023 június végén.

Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása

millió forint	2022 1H korábban jelentett	2022 1H újrameg- állapított	2023 1H	Y/Y	2022 2Q korábban jelentett	2022 2Q újrameg- állapított	2023 1Q	2023 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	42.652	42.652	576.812		76.057	76.057	194.762	382.050	96%	402%
Korrekciós tételek (összesen)	-208.100	-208.100	105.753		-86.071	-86.071	7.643	98.110		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	250.752	250.752	471.059	88%	162.128	162.128	187.119	283.940	52%	75%
Bankok összesen ¹	230.080	233.020	441.534	89%	151.003	152.674	172.698	268.836	56%	76%
OTP Core (Magyarország) ²	168.887	171.828	116.654	-32%	74.850	76.521	43.055	73.598	71%	-4%
DSK Csoport (Bulgária) ³	49.585	49.585	88.813	79%	28.521	28.521	35.601	53.211	49%	87%
OTP Bank Szlovénia ⁴	9.683	9.683	54.474	463%	4.746	4.746	20.265	34.209	69%	621%
OBH (Horvátország) ⁵	22.889	22.889	29.705	30%	11.815	11.815	12.801	16.904	32%	43%
OTP Bank Szerbia ⁶	21.780	21.780	30.613	41%	10.921	10.921	16.429	14.185	-14%	30%
OTP Bank Albánia ⁷	4.745	4.745	8.084	70%	2.485	2.485	3.812	4.272	12%	72%
CKB Csoport (Montenegró) ⁸	292	292	8.952		1.521	1.521	4.393	4.559	4%	200%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán) ⁹	-	-	-		-	-	-	-		
OTP Bank Oroszország ¹⁰	-14.751	-14.751	51.301		12.470	12.470	17.956	33.345	86%	167%
OTP Bank Ukrajna ¹¹	-34.254	-34.254	30.404		146	146	12.640	17.764	41%	
OTP Bank Románia ¹²	-992	-992	13.948		768	768	1.250	12.698	916%	
OTP Bank Moldova	2.215	2.215	8.587	288%	2.760	2.760	4.497	4.090	-9%	48%

Leasing	5.810	5.810	6.279	8%	1.438	1.438	4.524	1.756	-61%	22%
Merkantil Csoport (Magyarország) ¹³	5.810	5.810	6.279	8%	1.438	1.438	4.524	1.756	-61%	22%
Alapkezelés eredménye	2.583	2.583	6.610	156%	1.344	1.344	2.530	4.079	61%	203%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.436	2.436	6.448	165%	1.280	1.280	2.439	4.009	64%	213%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁴	147	147	162	10%	64	64	92	70	-24%	9%
Egyéb magyar leányvállalatok	7.022	7.022	17.983	156%	5.607	5.607	7.409	10.574	43%	89%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁵	30	30	-422		41	41	-138	-284	106%	
Corporate Center ¹⁶	2.940	-	-		1.672	-	-	-		
Kiszűrések	2.287	2.287	-925	-140%	1.022	1.022	95	-1.021		
Magyar tevékenység adózás utáni eredménye ¹⁷	25.166	25.166	200.313	696%	5.912	5.912	56.820	143.493	153%	
Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁷	187.523	187.523	147.044	-22%	85.254	85.254	57.603	89.441	55%	5%
Külföldi tevékenység adózás utáni eredménye ¹⁸	17.486	17.486	376.499		70.145	70.145	137.942	238.557	73%	240%
Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁸	63.229	63.229	324.015	412%	76.874	76.874	129.516	194.499	50%	153%
Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	75%	75%	31%	-44%p	53%	53%	31%	32%	1%p	-21%p
Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	25%	25%	69%	44%p	47%	47%	69%	68%	-1%p	21%p

Általános megjegyzés: a táblázatban szereplő leányvállalati korrigált adózás utáni eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a korrekciós tételeket.

(1) Az OTP Core és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlizing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól az OTP Otthonmegoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023 1Q-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(3) Tartalmazza az OTP Faktoring Bulgaria EAD és a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(4) Tartalmazza az SKB Banka d.d. Ljubljana, az SKB Leasing d.o.o., az SKB Leasing Select d.o.o. és 2023 februárjától a Nova Kreditna Banka Maribor d.d. és leányvállalatai eredményét és állományát.

(5) Tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(6) Tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o., az OTP Lizing d.o.o. és az OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(7) 2022 augusztusától tartalmazza az akvirált Alpha Bank Albania eredményét, júliustól állományait. Az Alpha Bank Albania decemberben egyesült az OTP Bank Albania-val.

(8) Tartalmazza az akvirált Podgoricka banka eredményét és állományát, amely 2020 4Q-ban beolvadt a montenegrói leánybankba.

(9) Az üzbgé Ipoteka Bank mérlege 2023. június végével került konszolidálásra; az Ipoteka Bank leányvállalatai befektetésként kerültek konszolidálásra. A bank korrigált eredménye 2023 3Q-tól jelenik meg a konszolidált eredményben.

(10) Tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(11) Az ukrán leánybank mellett tartalmazza az LLC OTP Leasing, illetve az OTP Faktoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(12) Tartalmazza az OTP Faktoring SRL és az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlizing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált korrigált adózás utáni eredménye.

(14) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária).

(15) Velvin Ventures (Belize), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország), OTP Solution Fund (Ukrajna), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia).

(16) 2022 végéig a Corporate Center az OTP Csoporton belül egy virtuális gazdasági egységként került bemutatásra, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank által kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozták. Ezekből a finanszírozási forrásokból kellett a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők voltak: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., OTP Ingatlanlizing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

2023-tól kezdődően a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(17) A magyar tevékenység eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok adózás utáni ill. korrigált adózás utáni eredményét, a Corporate Centert, és az ezekhez kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

(18) A külföldi tevékenység eredménye tartalmazza a külföldi csoporttagok adózás utáni, illetve korrigált adózás utáni eredményét és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

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

Mérlegfőösszeg alapján, az öt legnagyobb operáció (OTP Core (Magyarország), Bulgária, Szlovénia, Horvátország és Szerbia) az OTP Csoport teljes, konszolidált mérlegfőösszegéből 83 százalékkal részesedik 2023 június végén.

Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása

	2022 2Q	2023 2Q	Változás
Magyarország	42,9%	36,8%	-6,1%p
Bulgária	16,6%	15,8%	-0,8%p
Szlovénia	5,1%	15,2%	10,1%p
Horvátország	9,5%	7,8%	-1,7%p
Szerbia	8,2%	7,0%	-1,2%p
Albánia	1,3%	1,7%	0,4%p
Montenegró	1,9%	1,6%	-0,3%p
Üzbegisztán		3,3%	
Oroszország	4,5%	3,1%	-1,4%p
Ukrajna	3,5%	2,6%	-0,9%p
Románia	5,4%	4,2%	-1,2%p
Moldova	1,1%	1,0%	-0,1%p

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

(vi) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 11. pontja az alábbiakkal egészül ki:

A Kibocsátó által 2023. április 28-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

Közzététel napja	Rendszeres tájékoztatás
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. március 31-ével zárult I. negyedévről”
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt - Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről”
2023. augusztus 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. június 30-ával zárult I. félévéről”
2023. augusztus 10.	„OTP Bank Nyrt - Féléves jelentés a 2023. első féléves eredményről”

(vii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK pontja az alábbiakra módosul:

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2023. első félévi eredményről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20232Q_h_final.pdf, az itt szereplő adatok nem auditáltak.

Konszolidált eredményalakulás: 382 milliárd forintos negyedéves, ezzel 577 milliárd forintos féléves adózás utáni eredmény, q/q javuló nettó kamatmarzs, költséghatékonyság és portfólióminőség, akvizíciós hatás nélkül 2%-os q/q árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány-bővülés, stabil likviditási pozíció.

A Banksoport konszolidált adózás utáni eredménye 2023 2Q-ban 382 milliárd forint volt. A q/q 96%-os javulás jelentős részben a korrekciós tételek növekvő pozitív egyenlegével (2023 1Q: +7,6, 2Q: 98,1 milliárd forint), egyedi tételek által is támogatott javuló bevételekkel, valamint a kockázati költségek pozitív egyenlegével magyarázható. Emellett a szlovén Nova KBM immár teljes negyedéves eredményével járult hozzá a konszolidált teljesítményhez, szemben az 1Q-ban beszámított 2 havi profit hozzájárulással.

2023 2Q-ban a korrekciós tételek mindösszesen 98,1 milliárd forinttal javították a Banksoport adózás utáni eredményét. A főbb tételek:

- +84 milliárd forintnyi akvizíciós hatás (adózás után), ezen belül az Ipoteka Bank konszolidálása kapcsán felmerülő egyszeri tételek adózás utáni összege 90,8 milliárd forint (mintegy 245 millió EUR-nak

megfelelő összeg) volt. Ez két tételből tevődött össze: a badwill 125 milliárd forint, míg az ún. bekerüléskori kockázati költség -40 (adózás után -34) milliárd forint volt. A fennmaradó -6,9 milliárd forintnyi akvizíciós hatás javarészt Szlovéniához kapcsolódott;

- +25,6 milliárd forintnyi extraprofit adó visszaírás (adózás után). A 2023-as magyarországi extraprofit adó akkor érvényes szabályozásnak megfelelő teljes éves összege 1Q-ban elszámolásra került, azonban egy 2023. április 24-i kormányrendelet hatására az OTP éves bruttó befizetési kötelezettsége az 1Q-ban elszámolt 69,0 milliárd forintról 41 milliárd forintra mérséklődött, a bruttó 28,1 milliárd forintnyi különbség pedig 2Q-ban visszairásra került;
- +6,5 milliárd forint az OTP-MOL közötti saját részvény csere tranzakcióhoz kapcsolódó NPV-hatás (adó után), mely az osztalékok eltérő időpontban történő kifizetésének eredménye: az OTP esetében az osztalék kifizetésre júniusban, míg a MOL esetében júliusban került sor. 3Q-ban a MOL osztalék beérkezésének pozitív hatását semlegesíti a 2Q-ban felmerült pozitív NPV-hatás visszafordulása.

A negyedéves adózás utáni eredményt, valamint a mérlegtételeket ezúttal is torzították a devizaárfolyam mozgások: 2Q-ban a HUF változatlanul az egyik legjobban teljesítő deviza volt, negyedéves átlagárfolyama az EUR, UAH és RUB ellenében 4, 6, illetve 15%-ot erősödött q/q.

Az orosz eszközök súlya a konszolidált teljes eszközállományon belül 2023 2Q végén 3,1%, a nettó hitelek súlya 2,4% volt. A teljesítő fogyasztási hitelállomány 4%-kal nőtt q/q árfolyamszűrt. Az OTP Bank Oroszország adózás utáni eredménye 2023 2Q-ban 7,9 milliárd rubel volt. Abban a nem várt szélsőségesen negatív scenárióban, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -46 bázispont lenne.

Ukrajnában a háború óta a hitelezési tevékenység jelentős mértékben visszaesett. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 11%-kal, a betétállomány

5%-kal zsugorodott q/q árfolyamszűrt. Az ukrán súly a teljes eszközállományon belül 2,6%-ot képviselt, míg a nettó hitelek esetében 1,5%-ot. A bruttó csoportközi finanszírozás nagysága 79 milliárd forintnak megfelelő összegű volt. Az ukrán operáció 2Q-ban 17,8 milliárd forintnyi adózás utáni eredményt realizált (+41% q/q), ezzel 2022 2Q óta minden negyedévben pozitív eredményt ért el, ROE mutatója a legmagasabb a Csoporton belül. Az ukrán bruttó hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 2Q végén 24,8%-ra emelkedett a 2022 végi közel 22%-os szintről. Abban a nem várt szélsőségesen negatív scenárióban, ha az ukrán operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, annak hatása a konszolidált CET1 rátára -14 bázispont lenne.

Az orosz és ukrán leánybank esetében továbbra is a „vállalkozás folytatásának elve” érvényesül, ugyanakkor a menedzsment az orosz operáció esetében továbbra is vizsgál minden stratégiai opciót, azonban egy 2022. októberi elnöki rendelet megtiltja a külföldi tulajdonú bankok eladását.

2023 2Q-ban a konszolidált korrigált eredmény 284 milliárd forint (+52% q/q), ezzel a 6 havi eredmény 471 milliárd forintra ugrott (+88% y/y). A negyedéves korrigált ROE 33,5%-ra emelkedett (+10,5%-pont q/q), míg a 6 havi mutató 28,4% volt.

A negyedéves eredményt a már említett okok, a Nova KBM esetében +1 havi eredmény hozzájárulás, az összes kockázati költség pozitív egyenlege és a javuló orosz és ukrán eredmények mellett számos egyszeri tényező javította, melyeket a konkrét eredményssorok bemutatásakor jelzünk.

A Bankcsoport 2023 2Q működési eredménye q/q 40%-kal javult, a féléves eredmény is ezzel megegyező mértékben nőtt y/y. A félév során valamennyi operáció nyereséges volt. A külföldi leánybankok korrigált profit-hozzájárulásának aránya elérte a 69%-ot. Az egyedi teljesítmények közül kiemelkedik a bolgár, horvát és román leánybank. A szlovén operáció adózás után eredménye a 2023 1Q-ban realizált és 2 havi

Nova KBM profitot tartalmazó 20,3 milliárd forinttal szemben 2023 2Q-ban 34,2 milliárd forintra ugrott. Az ukrán, illetve orosz leánybankok 17,8 és 33,3 milliárd forintnyi összeggel járultak hozzá a konszolidált adózás utáni eredményhez. Az OTP Core-nál tapasztalt érdemi q/q javulás zömmel az egyéb bevételek megugrásának köszönhető, miközben a működési- és hitelkockázati költségek egyaránt nőttek.

A csoportszintű bevételek q/q 20%-kal bővültek, ezen belül a nettó kamateredmény 9%-kal javult. A díj- és jutalékeredmény 14%-kal kerül feljebb: egyrészt azokon a piacokon volt javulás, ahol a turizmus súlya számottevő a gazdaságban, illetve Magyarországon az előző évi infláció mértékével emelkedtek bizonyos díjtételek, míg Oroszországban az erőteljesebb fogyasztási hitelezési aktivitás állt a háttérben.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q több mint duplázódnak. A 47 milliárd forintnyi q/q javulás kisebb részben a javuló értékpapír eredményhez köthető, többsége viszont a valós értéken értékelt magyarországi babaváró és CSOK hitelek esetében a hozamgörbe jelentős lejjebb tolódása miatti 2Q-ban felmerült nagyszegűpozitív valós érték korrekcióval magyarázható, mely az egyéb bevételek q/q dinamikáját 34 milliárd forinttal javította.

A konszolidált negyedéves nettó kamatmarzs q/q 11 bázisponttal javult (3,77%). Csoportszinten 2023 2Q-ban továbbra is az ukrán jegybanki alapkamat volt a legmagasabb (25%, de július 28-tól 22%-ra csökkent), ezt követte a magyar overnight betéti kamat (16%, ami július 25-től 15%-ra csökkent).

Az elmúlt negyedévben az ECB 50 bázisponttal emelte az irányadó kamatot (és további 25 bázisponttal július 27-én), amely négy csoporttagot (szlovén, horvát, bolgár és montenegrói) közvetlenül érintett. Az aktuális kamatkörnyezet nagymértékben kihatott a hitelezési tevékenységre és a hitelkamatok alakulására, és kisebb mértékben a betétárzásra. Mindezek eredőjeként 2Q-ban a marzsok az ECB kamatpolitika által közvetlenül és közvetve érintett országokban általában javultak q/q. Az OTP Core-nál a nettó kamatmarzs 2Q-ban könyvelt pozitív egyedi tételek hatására nőtt (+10 bázispont q/q), az ukrán marzs viszont 55 bázisponttal mérséklődött q/q.

A negyedéves konszolidált működési költségek 1%-kal mérséklődtek q/q, ezen belül a bérinfláció mindenütt nyomást gyakorolt a személyi jellegű költségekre (+11% q/q), az amortizáció viszont 4%-kal csökkent; a dologi költségek pedig döntően bázishatás miatt estek vissza q/q 11%-kal, mivel a felügyleti díjak teljes éves becsült összege számos országban 1Q-ban egyösszegben került elszámolásra. A 2Q kiadás/bevétel arány 41% alá csökkent, ami q/q 8,7%-pontos javulást tükröz.

A konszolidált negyedéves összes kockázati költség egyenlege pozitív volt, 9,5 milliárd forint. Ezen belül a hitelkockázati költség soron közel 3 milliárd forintos felszabadításra került sor úgy, hogy az OTP Core és Szerbia esetében nőttek a negyedéves hitelkockázati költségek, viszont a bolgár, horvát, román, orosz és ukrán operációk esetében csökkentek. A hitelkockázati költségek nagyságát kedvezően befolyásolta, hogy az IFRS 9 modell paraméterek felülvizsgálata kapcsán számos operációnál provízió felszabadításra került sor, valamint a román Faktoring által kezelt hitelek eladása 6,6 milliárd forintnyi felszabadítást eredményezett. A romló makrogazdasági kilátások miatt ugyanakkor Magyarországon addicionális értékvesztés képzésre került sor.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 2Q-ban 1.233 milliárd forinttal, 6%-kal bővült q/q és a portfólió nagysága megközelítette a 20.700 milliárd forintot. Ugyanakkor az akvizíciókkal korrigálva az árfolyamszűrt organikus növekedés 2% volt q/q, ezzel az év első hat hónapjában a teljesítő állományok organikusán 3%-kal nőttek. A Csoportba júniusban bekerült Ipoteka Bank 885 milliárd forinttal növelte a csoportszintű teljesítő hitelállományt.

Az egyedi hitelnövekedési ráták tekintetében továbbra is erős volt a bolgár q/q állományi dinamika (+7%), és 2%-kal nőttek a volumenek az OBH esetében is, míg a magyar, szlovén és szerb állományok stagnáltak q/q. A legnagyobb q/q állomány-csökkenést ezúttal is az ukrán leánybank szenvedte el (-11% q/q, ezzel -38% y/y árfolyamszűrt), az orosz fogyasztási hitelportfólió viszont 4%-kal nőtt.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: az Ipoteka Bank akvizíció kiszűrésével az elmúlt negyedévben az árfolyamszűrt teljesítő lízing állományok 4%-kal, a fogyasztási hitelek 3%-kal, a jelzáloghitelek 2%-kal, míg az MKV + corporate hitelportfólió 1%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q marginálisan nőtt és megközelítette a 26,9 ezer milliárd forintot. A teljes állományon belül az újonnan bekerült Ipoteka Bank ügyfélbetétei 284 milliárd forintot képviseltek.

Az OTP Core és Ukrajna esetében egyaránt 5%-os q/q betétcsökkenés volt tapasztalható, nagyobb arányú q/q betétnövekedésre az orosz (+23%), moldáv (+3%) és szerb (+3%) leánybankoknál került sor, míg a bolgár, horvát és szlovén állományok stabilan alakultak. Az OTP Core esetében elsősorban a lakossági és corporate látra szóló állományok csökkentek, ezzel párhuzamosan azonban nőtt a lakossági kötvények állománya, így a lakossági kötvény+betét állomány q/q 2%-kal zsugorodott. A Bank piaci részesedése a lakossági betétekben továbbra is emelkedő tendenciát mutat, 2Q végén elérte a 41,8%-ot.

A Csoport nettó hitel/(betét + lakossági kötvény) mutatója 76%-ra emelkedett (+4%-pont q/q). 2023 1Q-ban a Bank 650 millió USD nagyságú Tier2 kibocsátást hajtott végre, 2Q-ban pedig további 500 millió USD nagyságú MREL-képes Senior Preferred kötvénnyel jelent meg a nemzetközi kötvénypiacon és további 110 millió EUR értékben Senior Non-Preferred kötvényt is értékesített. Ezzel 2023 1H-ban a teljes MREL-képes kötvény kibocsátás volumene 1,18 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az év hátralévő részében várhatóan még egy benchmark nagyságú MREL-képes Senior Preferred kötvény kibocsátására kerülhet sor.

A konszolidált hitelportfólió minősége 2023 folyamán tovább javult, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2Q végén a bruttó hitelállomány 4,2%-át jelentette, a mutató 0,5%-ponttal javult q/q, zömmel a magyarországi moratórium 2022 végi megszűnését követő gyógyulásnak köszönhetően.

Csoportszinten az ukrán (24,8%) és orosz (15,8%) operációknál volt legmagasabb a Stage 3 ráta: az elmúlt negyedévben gyakorlatilag csak az ukrán leánybanknál nőtt a Stage 3 ráta (+2,3%-pont), máshol stagnált vagy csökkent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége továbbra is meghaladja a 60%-ot. Az ukrán leánybanknál a bruttó hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 24,8%-ra emelkedett.

Az OTP Csoport 2023. első félévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján:

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%
Korrekciós 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
Tőkefelelési 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.)

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása¹ alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1H	2023 1H
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ²	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2023 1H-ra: $\frac{3.552.205,6}{39.644.112,9} = 9,0\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{3.347.374,6}{33.358.336,7} = 10,0\%$	10,0%	9,0%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz szcenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditási kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz szcenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz szcenárióban várható összes nettó likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsődleges likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2023 1H-ra: $\frac{8.673.818,5}{6.466.631,5 - 1.379.945,5} = 170,5\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{6.101.751,7}{5.784.195,6 - 2.200.149,8} = 170,2\%$	170,2%	170,5%
ROE (adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a	A mutató számlálóban az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának nap súlyozásos átlaga. Ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a	2,9%	34,7%

¹ 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

² A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Jelentés összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérészám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1H	2023 1H
	saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik).</p> <p>Példa 2023 1H-ra: $\frac{576.811,7 * 2,0}{3.347.638,6} = 34,7\%$</p> <p>Példa 2022 1H-ra: $\frac{42.651,9 * 2,0}{2.979.901,3} = 2,9\%$</p>		
ROE (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel.</p> <p>Példa 2023 1H-ra: $\frac{471.059,1 * 2,0}{3.347.638,6} = 28,4\%$</p> <p>Példa 2022 1H-ra: $\frac{250.752,0 * 2,0}{2.979.901,3} = 17,0\%$</p>	17,0%	28,4%
ROA (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. (Az átlagos eszközállomány definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga. Ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik).</p> <p>Példa 2023 1H-ra: $\frac{471.059,1 * 2,0}{35.399.291,9} = 2,7\%$</p> <p>Példa 2022 1H-ra: $\frac{250.752,0 * 2,0}{29.165.612,9} = 1,7\%$</p>	1,7%	2,7%
Működési eredmény marzs (korrigált), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált működési eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora működési eredményt termel az eszközállományára vetítve.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált működési eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.</p> <p>Példa 2023 1H-ra: $\frac{557.067,4 * 2,0}{35.399.291,9} = 3,17\%$</p> <p>Példa 2022 1H-ra: $\frac{398.177,8 * 2,0}{29.165.612,9} = 2,75\%$</p>	2,75%	3,17%
Teljes bevétel marzs (korrigált), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora bevételt termel az eszközállományára vetítve.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel.</p> <p>Példa 2023 1H-ra: $\frac{1.004.583,5 * 2,0}{35.399.291,9} = 5,72\%$</p> <p>Példa 2022 1H-ra: $\frac{755.139,1 * 2,0}{29.165.612,9} = 5,22\%$</p>	5,22%	5,72%

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1H	2023 1H
Nettó kamatmarzs (korrigált), konszolidált	A nettó kamat marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora nettó kamatbevételt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{652.872,0 * 2,0}{35.399.291,9} = 3,72\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{506.196,4 * 2,0}{29.165.612,9} = 3,50\%$	3,50%	3,72%
Működési költség (korrigált)/ mérlegfőösszeg, konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának mérőszáma.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált működési költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{447.516,1 * 2,0}{35.399.291,9} = 2,55\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{356.961,3 * 2,0}{29.165.612,9} = 2,47\%$	2,47%	2,55%
Kiadás/bevétel arány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának egy további mérőszáma.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{447.516,1}{1.004.583,5} = 44,5\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{356.961,3}{755.139,1} = 47,3\%$	47,3%	44,5%
Értékvesztés képzés a hitelezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvesztés hitelek arányában kifejezett nagyságáról ad információt.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel. (Az átlagos korrigált bruttó hitelek definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga. Ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik). Példa 2023 1H-ra: $\frac{3.016,1 * 2,0}{20.467.649,2} = 0,03\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{74.224,3 * 2,0}{17.323.236,6} = 0,86\%$	0,86%	0,03%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{-275,5 * 2,0}{35.399.291,9} = 0,00\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{104.725,6 * 2,0}{29.165.612,9} = 0,72\%$	0,72%	0,00%
Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált	Az elszámolt társasági adó nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált társasági adó, a nevezőjében a konszolidált korrigált adózás előtti eredmény szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{86.283,7}{557.342,9} = 15,5\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{42.700,2}{291.142,9} = 14,6\%$	14,6%	15,5%

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022 1H	2023 1H
		293.452,2		
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetét állomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel. Példa 2023 1H-ra: $\frac{20.576.084,7}{26.861.951,4 + 173.694,9} = 76\%$ Példa 2022 1H-ra: $\frac{16.673.483,8}{22.237.774,4 + 0,0} = 75\%$	75%	76%

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

(viii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK pontja az alábbiakkal egészül ki:

1. OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. június 30-ával zárult I. félévről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230809_IFRS_egyedi_szukitett_171.pdf
2. OTP Bank Nyrt - Féléves jelentés a 2023. első féléves eredményről
https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20232Q_h_final.pdf

Az Alaptájékoztató, valamint a Kibocsátó éves, negyedéves és féléves jelentései a Kibocsátó (<https://www.otpbank.hu>) és a BÉT (<https://www.bet.hu/>) honlapján, valamint az MNB által üzemeltetett (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) honlapon elérhetőek.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A BEFEKTETŐ ELÁLLÁSI JOGA

Az a befektető, aki, illetve amely a jelen kiegészítés közzététele előtt Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult a jegyzési nyilatkozat visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. Az elállási jog a befektetőt csak abban az esetben illeti meg, ha a Kötvények még nem kerültek átadásra, amikor az Alaptájékoztató kiegészítését szükségessé tevő jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság felmerült vagy azt észlelték. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzététele követő két munkanapon belül gyakorolhatja (ez az elállási jog végső határideje) a Kötvény Végleges Feltételeiben megjelölt jegyzési helyeken, az ott meghatározott jegyzési időben.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató 1. sz. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 1. sz. kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2023. augusztus 14.

OTP Bank Nyrt.