



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_2025/4 KÖTVÉNY

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

001 SOROZATRÉSZLET

2024. JANUÁR 12.

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: 2024. január 12.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_HUF_2025/4**
(ii) Részkibocsátási 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 Részkibocsátás 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: 2024. február 2.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2024. február 2.
(iii) Futamidő: 2024. február 2. – 2025. február 2.
8. Lejárat Napja: 2025. február 2.
9. Kamatszámítási Alap: 6,75% 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 6,75% fix kamat fizetendő. |
| (ii) | Kamatfizetési nap: | 2025. február 2. |
| (iii) | Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) | Fix Kamatösszeg(ek): | Minden egyes Kötvény névértéke után 677 HUF kamat fizetendő 2025. február 2-án |
| (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): | 6,7509% |
| 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 Végső Visszaváltási Összege: | Névérték |

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, OTP Internet- és Mobilbank),

(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 (ideértve a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámlát és a Nyugdíj Előtakarékossági Számlát is) és az ezekhez kapcsolódó fizetési számla vezetésére szerződést kötött.

A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett Összevont Értékpapírszámlához 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:

2024. január 15. 08:00 órától – 2024. február 2. 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, OTP Internet- és Mobilbank) 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, azaz 2024. február 2-án mindegyik jegyzési helyen legkésőbb déli 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének 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 Részkiadás összegénél 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 2024. február 2-án.
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 2024. január 8-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: HU0000363403
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_2025/4, ISIN kód: HU0000363403

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 (2023.09.30)

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	14.256.056	5,09%	5,10%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,06%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	116.056	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. – Tájékoztató – 2023. első kilenchravi eredmény (2023. november 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. Gresa 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 beszámolójának 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 9M	2023 9M	Y/Y	2022 3Q	2023 2Q	2023 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	231.897	857.879	270%	189.246	382.050	281.067	-26%	49%
Korrekciós tételek (összesen)	-207.229	79.283		871	98.110	-26.470		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	439.126	778.596	77%	188.374	283.940	307.537	8%	63%
Adózás előtti eredmény	508.641	917.539	80%	215.189	334.680	360.196	8%	67%
Működési eredmény	645.330	920.509	43%	247.152	325.207	363.442	12%	47%
Összes bevétel	1.205.424	1.602.388	33%	450.285	547.454	597.805	9%	33%
Nettó kamatbevétel	797.080	1.034.650	30%	290.884	340.808	381.778	12%	31%
Nettó díjak, jutalékok	287.591	346.080	20%	106.075	117.681	125.172	6%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	120.753	221.659	84%	53.327	88.965	90.855	2%	70%
Működési kiadások	-560.095	-681.879	22%	-203.133	-222.248	-234.363	5%	15%
Kockázati költségek (összesen)	-136.688	-2.970	-98%	-31.963	9.473	-3.246		-90%
Társasági adó	-69.515	-138.943	100%	-26.815	-50.740	-52.659	4%	96%

Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022	2023 9M	YTD	2022 3Q	2023 2Q	2023 3Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	32.804.210	39.574.032	21%	34.022.405	36.866.660	39.574.032	7%	16%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	18.205.129	21.533.503	18%	18.081.776	21.357.235	21.533.503	1%	19%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	19.150.142	22.554.157	18%	19.056.161	22.375.498	22.554.157	1%	18%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	18.223.722	21.583.835	18%	18.121.423	21.450.524	21.583.835	1%	19%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-945.012	-1.020.654	8%	-974.386	-1.018.264	-1.020.654	0%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	24.722.069	28.968.037	17%	24.246.513	27.938.520	28.968.037	4%	19%
Kibocsátott értékpapírok	870.682	2.082.052	139%	587.987	1.727.388	2.082.052	21%	254%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	301.984	584.626	94%	317.367	552.883	584.626	6%	84%
Saját tőke	3.322.312	4.006.741	21%	3.452.448	3.595.500	4.006.741	11%	16%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2022 9M	2023 9M	Y/Y	2022 3Q	2023 2Q	2023 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	10,1%	32,8%	22,7%p	22,9%	45,1%	29,4%	-15,7%p	6,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	19,1%	29,8%	10,7%p	22,8%	33,5%	32,2%	-1,3%p	9,4%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,9%	2,9%	0,9%p	2,3%	3,1%	3,2%	0,0%p	0,9%p
Működési eredmény marzs	2,84%	3,38%	0,54%p	3,00%	3,60%	3,77%	0,17%p	0,77%p
Teljes bevétel marzs	5,31%	5,89%	0,58%p	5,46%	6,06%	6,20%	0,14%p	0,74%p
Nettó kamatmarzs	3,51%	3,80%	0,29%p	3,53%	3,77%	3,96%	0,19%p	0,43%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,47%	2,51%	0,04%p	2,46%	2,46%	2,43%	-0,03%p	-0,03%p
Kiadás/bevétel arány	46,5%	42,6%	-3,9%p	45,1%	40,6%	39,2%	-1,4%p	-5,9%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átl. bruttó hitelállomány	0,75%	0,03%	-0,71%p	0,55%	-0,06%	0,04%	0,10%p	-0,51%p
Kockázati költség (összesen)/ mérlegfőösszeg	0,60%	0,01%	-0,59%p	0,39%	-0,10%	0,03%	0,14%p	-0,35%p
Effektív adókulcs	13,7%	15,1%	1,5%p	12,5%	15,2%	14,6%	-0,5%p	2,2%p
Nettó hitel/(betét+retail) kötvény) arány (árfolyamszűrt)	75%	74%	-1%p	75%	76%	74%	-2%p	-1%p
Tőkeegyelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3, prudenciális konszolidációs kör alapján ¹	18,1%	18,8%	0,6%p	18,1%	17,9%	18,8%	0,8%p	0,6%p
Tier 1 ráta - Bázis3, prudenciális konszolidációs kör alapján ²	16,7%	16,4%	-0,3%p	16,7%	15,6%	16,4%	0,8%p	-0,3%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3, prudenciális konszolidációs kör alapján ²	16,7%	16,4%	-0,3%p	16,7%	15,6%	16,4%	0,8%p	-0,3%p
Részvény információk	2022 9M	2023 9M	Y/Y	2022 3Q	2023 2Q	2023 3Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	861	3.199	272%	702	1.428	1.049	-27%	49%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	1.633	2.907	78%	701	1.062	1.151	8%	64%
Záróár (HUF)	7.908	13.300	68%	7.908	12.130	13.300	10%	68%
Maximum záróár (HUF)	18.600	14.695	-21%	9.520	12.175	14.695	21%	54%
Minimum záróár (HUF)	7.854	9.482	21%	7.854	9.482	11.605	22%	48%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,3	9,5	81%	5,3	9,2	9,5	4%	81%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	13.370	14.962	12%	12.853	13.445	14.993	12%	17%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	12.764	14.260	12%	12.245	12.782	14.290	12%	17%
Price/Book Value	0,6	0,9	50%	0,6	0,9	0,9	-2%	44%
Price/Tangible Book Value	0,6	0,9	51%	0,6	0,9	0,9	-2%	44%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	6,3	3,8	-39%	6,3	3,9	3,8	-1%	-39%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	3,9	4,0	1%	3,9	4,2	4,0	-4%	1%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	27	15	-46%	12	13	17	39%	43%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,9	0,5	-49%	0,6	0,4	0,5	19%	-13%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első kilenchravi eredmény (2023. november 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 beszámolót.

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

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

¹ 2023 harmadik negyedétől kezdve a tőzsdei jelentésekben a prudenciális, azaz a Capital Requirements Regulation (CRR) szerinti konszolidációs kör alapján számított konszolidált tőkeegyelelési mutatók kerülnek bemutatásra, a bázis időszakokra visszamenőlegesen is. A részletekért lásd a *Kiegészítő adatok* fejezetet.

várakozások, a befektetői hangulat, a globális pénzügyi piacok likviditása és a részvénytőkepiaci volatilitás befolyásolhatják 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 ukrán 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 kitételek 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 kitételek 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, kétértelmű 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 céltartalékokat 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 pénzpiaci 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)	HU0000363403
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	10.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	minimum 1.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2024. február 2. – 2025. február 2.
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</i>, de nem <i>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 értékpapírokhoz?

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 kapcsolatosan 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: 2024. január 15. 08:00 órától – 2024. február 2. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2024. február 2.
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, OTP Internet- és Mobilbank), (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 (ideértve a Tartós Befektetési Összevont

	<p>Értékpapírszámlát és a Nyugdíj Előtakarékossági Számlát is) és az ezekhez kapcsolódó fizetési számla vezetésére szerződést kötött.</p> <p>A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett Összevont Értékpapírszámlához 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.</p>
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