



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

900.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DK_HUF_2033/II

ELNEVEZÉSŰ ALÁRENDELT DISZKONT KÖTVÉNYE

001 SOROZATRÉSZLET

2024. MÁJUS 27.

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.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. május 23.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_DK_HUF_2033/II**
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
(iii) Fenntartható kötvény jellege: Nem alkalmazandó
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Rész kibocsátás össznevértéke: 900.000.000 HUF, azaz kilencszázmillió forint
5. Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: A névérték 55,2729 %-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 1 darab Kötvény névértéke 1.000 HUF, azaz ezer forint
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2024. május 31.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: Nem alkalmazandó
(iii) Futamidő: 2024. május 31. – 2033. május 31.
8. Lejárat Napja: 2033. május 31.
9. Kamatszámítási Alap: Nem kamatozó diszkont kötvény, lejáratkor névértéket fizet
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás lejáratkor névértéken.

- | | | |
|-----|---|--|
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | Nem alkalmazandó |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | Nem alkalmazandó |
| 13. | A Kötvények jellege: | Alárendelt Kötvények
A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv.57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni. A Kötvények vonatkozásában a szanalási hatóságként eljáró MNB leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogköre a Szanalási tv. 70.§ (3) bekezdés d) pontja szerint kerülhet alkalmazásra. |
| 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: | Nem alkalmazandó |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | |
| | (i) Bruttó hozam értéke (EHM): | 6,8052 % |
| | (ii) Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 20. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|------------------|
| 21. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján | Nem alkalmazandó |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | Nem alkalmazandó |
| 23. | Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: | Névérték. |
| 24. | Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény | Nem alkalmazandó |

miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja:

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: Nem alkalmazandó
30. Kijelölt Iroda: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó
Tőkepiaci Kibocsátási Osztály
1131 Budapest, Babér utca 9.

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: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztály (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.); e-mail cím: capital.markets@otpbank.hu
- (i) Jegyzési ajánlat kitöltött és cégszerűen aláírt jegyzési ív útján (formanyomtatvány, amely beszerezhető az OTP Bank Nyrt. Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán), elektronikus úton, minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.
- (ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára, jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre a Forgalmazóval szerződést kötött és a jegyzési íven értékpapírszámlája számát feltüntette.
- (iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív

fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2024. május 30-án 12:00 óráig a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt fizetési számlán elhelyezésre kerül, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a kötvényt jegyző között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.

- (ii) a jegyzés ideje: 2024. május 28-án 08:00 órától 16:00 óráig;
2024. május 29-én 08:00 órától 16:00 óráig;
2024. május 30-án 08:00 órától 12:00 óráig.
- (iii) a jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 50.000.000 Ft, azaz 50.000 db 1.000 Forint névértékű kötvény.
- (iv) túljegyzés/aluljegyzés: A Kibocsátó az Össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést és túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.
- (v) allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor a következők szerint: *első körben* az OTP Bank MRP Szervezet (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16., nyilvántartási száma: 01-05-0000128) jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, majd *azt követően* a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb 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: Szakmai ügyfél és elfogadható partner kategóriájú befektetők.
- (vii) kihirdetés helye, módja: A 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. május 30-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:	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor utca 16.
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. Eszköz-Forrás Bizottságának 2024/75/4. számú határozata alapján a Kibocsátó 2024. május 16-i Kibocsátói döntése.
42.	A Kötvények jóváírása:	Ingyenes
43.	A forgalomba hozatal költségei:	Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 0,5%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
44.	ISIN:	HU0000363957
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 Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó javadalmazási politikájának végrehajtására fordítja.
48.	Fizető Bank:	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585)

FELELŐSSÉGI 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_DK_HUF_2033/II kötvények, HU0000363957

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: 1054 Budapest, Szabadság tér 9., 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 (2023.12.31.)

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	14.256.813	5,09%	5,10%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,06%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	116.813	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. évi eredményről (2024. március 8.)

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	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	347.081	990.459	185%	115.184	281.067	132.581	-53%	15%
Korrekciós tételek (összesen)	-245.466	-18.123	-93%	-38.237	-26.470	-97.406	268%	155%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	592.547	1.008.583	70%	153.421	307.537	229.987	-25%	50%
Adózás előtti eredmény	690.022	1.222.328	77%	181.381	360.196	304.790	-15%	68%
Működési eredmény	868.487	1.260.850	45%	223.157	363.442	340.341	-6%	53%
Összes bevétel	1.656.571	2.224.584	34%	451.147	597.805	622.196	4%	38%
Nettó kamatbevétel	1.093.579	1.459.694	33%	296.499	381.778	425.043	11%	43%
Nettó díjak, jutalékok	397.118	478.146	20%	109.527	125.172	132.066	6%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	165.874	286.745	73%	45.121	90.855	65.086	-28%	44%
Működési kiadások	-788.084	-963.734	22%	-227.990	-234.363	-281.855	20%	24%
Kockázati költségek (összesen)	-178.465	-38.521	-78%	-41.777	-3.246	-35.551	995%	-15%
Társasági adó	-97.475	-213.746	119%	-27.960	-52.659	-74.803	42%	168%
Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	32.804.210	39.609.144	21%	32.804.210	39.574.032	39.609.144	0%	21%

Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	17.929.314	21.447.380	20%	17.929.314	21.151.992	21.447.380	1%	20%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	18.858.498	22.466.415	19%	18.858.498	22.154.030	22.466.415	1%	19%
Főbb mérlegletelek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	17.946.407	21.496.534	20%	17.946.407	21.202.682	21.496.534	1%	20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-929.184	-1.019.035	10%	-929.184	-1.002.038	-1.019.035	2%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	24.320.092	29.428.284	21%	24.320.092	28.467.637	29.428.284	3%	21%
Kibocsátott értékpapírok	870.682	2.095.548	141%	870.682	2.082.052	2.095.548	1%	141%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.984	562.396	86%	301.984	584.626	562.396	-4%	86%
Saját tőke	3.322.312	4.094.793	23%	3.322.312	4.006.741	4.094.793	2%	23%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	11,0%	27,2%	16,2%p	13,4%	29,4%	12,9%	-16,5%p	-0,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	18,8%	27,7%	9,0%p	17,9%	32,2%	22,5%	-9,7%p	4,6%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,9%	2,7%	0,8%p	1,8%	3,2%	2,3%	-0,9%p	0,5%p
Működési eredmény marzs	2,78%	3,39%	0,61%p	2,63%	3,77%	3,41%	-0,35%p	0,78%p
Teljes bevétel marzs	5,31%	5,99%	0,67%p	5,32%	6,20%	6,24%	0,04%p	0,92%p
Nettó kamatmarzs	3,51%	3,93%	0,42%p	3,50%	3,96%	4,26%	0,31%p	0,77%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,53%	2,59%	0,07%p	2,69%	2,43%	2,83%	0,40%p	0,14%p
Kiadás/bevétel arány	47,6%	43,3%	-4,3%p	50,5%	39,2%	45,3%	6,1%p	-5,2%p
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,73%	0,16%	-0,56%p	0,66%	0,04%	0,52%	0,48%p	-0,14%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,57%	0,10%	-0,47%p	0,49%	0,03%	0,36%	0,32%p	-0,14%p
Effektív adókulcs	14,1%	17,5%	3,4%p	15,4%	14,6%	24,5%	9,9%p	9,1%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	74%	72%	-1%p	74%	74%	72%	-1%p	-1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	17,8%	18,9%	1,1%p	17,8%	18,8%	18,9%	0,1%p	1,1%p
Tier1 ráta - Bázis3	16,4%	16,6%	0,2%p	16,4%	16,4%	16,6%	0,2%p	0,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	16,4%	16,6%	0,2%p	16,4%	16,4%	16,6%	0,2%p	0,2%p
Részvény információk	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.288	3.693	187%	427	1.049	494	-53%	16%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	2.204	3.767	71%	571	1.151	860	-25%	51%
Záróár (HUF)	10.110	15.800	56%	10.110	13.300	15.800	19%	56%
Maximum záróár (HUF)	18.600	16.030	-14%	10.890	14.695	16.030	9%	47%
Minimum záróár (HUF)	7.854	9.482	21%	7.908	11.605	13.130	13%	66%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	7,1	11,6	63%	7,1	9,5	11,6	21%	63%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	14.902	15.294	3%	12.363	14.993	15.305	2%	24%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	14.290	14.589	2%	11.750	14.328	14.599	2%	24%
Price/Book Value	0,7	1,0	52%	0,8	0,9	1,0	16%	26%
Price/Tangible Book Value	0,7	1,1	53%	0,9	0,9	1,1	17%	26%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	8,2	4,5	-45%	8,2	3,8	4,5	17%	-45%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	4,8	4,4	-8%	4,8	4,0	4,4	10%	-8%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	24	15	-37%	13	17	16	-10%	25%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,8	0,5	-45%	0,5	0,5	0,4	-18%	-22%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. évi eredményről (2024. március 8.)

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.

2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok: Az OTP Csoport oroszországi és ukrajnai tevékenységét negatívan érinti az Oroszország által indított ukrajnai fegyveres konfliktus, valamint az orosz gazdaságot és pénzügyi rendszert sújtó nemzetközi szankciók következményei, amelyek még jelen Végleges Feltételek közzétételkor sem értek véget. Ezen Végleges Feltételek hatálybalépésekor nehéz megjósolni a

konfliktus további kiterjedésének mértékét, illetve végkimenetét. Attól függően, hogy ez a fegyveres konfliktus mennyi ideig húzódik, illetve, hogy milyen irányba terjed tovább, különböző hatása lehet a teljes OTP Csoport, illetve különösen az ukrán és orosz leánybank működése szempontjából. A legrosszabb forgatókönyv bekövetkezése esetén a Kibocsátó elveszítheti a kontrollt az érintett országokban lévő eszközei felett, ami extrém körülmények között a két országban lévő kitétségek teljes leírását vonhatja maga után.

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

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 Csoporthoz tartozó egyének nem lépnek fel a belső politikákat vagy eljárásokat megsértve, amelyekért a Kibocsátó és az OTP Csoport vagy az elkövető végső soron felelősségre vonható.

Pénzmosással, terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos kitétség kockázata: A Kibocsátóra és az OTP Csoportra is vonatkoznak a pénzmosás elleni küzdelemmel és a terrorizmus finanszírozásával kapcsolatos szabályok. A Kibocsátó és az OTP Csoport mindent megtesz azért, hogy az ilyen veszélyt rejtő, 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 céltartalékot képez a hitelek várható veszteségeire. Az ilyen céltartalékképzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések és feltételezések alapján történik. Az OTP Csoport tartalékképzése függ a bizonytalansági valószínűségektől és külső tényezőktől, mint például a biztosítékok minősége és értéke, ezért nem garantálható, hogy a Kibocsátó által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére.

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

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

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

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	OTP_DK_HUF_2033/II
--------------------	--------------------

Az értékpapírok típusa és osztálya	Névre szóló kötvények, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000363957
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	1 000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	900.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2024. május 31. – 2033. május 31.
Az értékpapírhoz fűződő jogok	<p>A kötvénytulajdonosok jogosultak a kötvények névértékére lejáratkor.</p> <p>A Kötvénytulajdonos jogosult 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> <p>A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p>
Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén	A Kötvény a Kibocsátó alárendelt kötelezettségvállalását testesíti meg azzal, hogy a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv.57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.
Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	A kötvények átruházhatóságát a Kibocsátó nem korlátozza.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz?

Az értékpapírokhöz 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 kapcsolatosan: Annak kockázata, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. A diszkont kötvények piaci ára érzékenyebben reagálhat a piaci hozamok megváltozására, így az egyes kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők által realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.

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.

A kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok: A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: „Szanálási törvény”) – mely 2014. július 21-én lépett hatályba és amely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – tartalmazza a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelv rendelkezéseit. Ennek értelmében a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyoneértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében és az 59.§-ban meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a Kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá, a Szanálási tv. 70.§ (3) bekezdésének (BRRD 48. cikk) megfelelő sorrendben.

Bár az Alárendelt Kötvények hozama meghaladhatja a nem Alárendelt Kötvények után általában fizetendő hozam mértékét, az Alárendelt Kötvények esetén fennáll a kockázata annak, hogy a Kibocsátó felszámolása vagy valamely szanálási eszköznek a Kibocsátó vonatkozásában történő alkalmazása esetén az Alárendelt Kötvények befektetői a befektetésük egy részét vagy akár teljes egészét is elveszíthetik. Az Alárendelt Kötvényeknek a kielégítési sorrendben betöltött ranghelyére tekintettel, amennyiben egy esetleges felszámolási eljárás során a Kibocsátó eszközei elegendőek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse a kielégítési sorrendben előrébb sorolt hitelezők követeléseit, azonban nem bizonyulnak elegendőnek ahhoz, hogy a Kibocsátó teljes egészében visszafizesse az Alárendelt Kötvények tulajdonosainak a követeléseit, valamint a kielégítési sorrendben az ezen Kötvényekkel azonosan sorolt követeléseket, akkor a Kötvénytulajdonosok az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseik - akár jelentős - részét elveszíthetik.

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

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

A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
A forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás. A jegyzési időszak: 2024. május 28. 08:00 órától – 2024. május 30. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2024. május 31.
A forgalomba hozatal helye	OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztály (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.); e-mail cím: capital.markets@otpbank.hu (i) Jegyzési ajánlat kitöltött és cégszerűen aláírt jegyzési ív útján (formanyomtatvány, amely beszerezhető az OTP Bank Nyrt. Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán), elektronikus úton, minősített elektronikus

	<p>aláírással ellátott elektronikus okirat formájában tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.</p> <p>(ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára, jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre a Forgalmazóval szerződést kötött és a jegyzési íven értékpapírszámlája számát feltüntette.</p> <p>A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2024. május 30-án 12:00 óráig a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt fizetési számlán elhelyezésre kerül, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a kötvényjegyző között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.</p>
A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege	<p>A legkisebb jegyezhető mennyiség 50.000.000 HUF, azaz 50.000 db 1.000 HUF névértékű kötvény.</p> <p>Túljegyzés/aluljegyzés: A Kibocsátó az Össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést és túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.</p> <p>Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor a következők szerint: <i>első körben</i> az OTP Bank MRP Szervezet (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16., nyilvántartási száma: 01-05-0000128) jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, <i>majd azt követően</i> a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb 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	Szakmai ügyfél és elfogadható partner kategóriájú befektetők.
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 0,5%-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 Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó javadalmazási politikájának végrehajtására fordítja.
A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása	1.990.000.000 HUF. A Kötvénykibocsátás nettó bevételeit a Kibocsátó javadalmazási politikájának végrehajtására fordítja.
Jegyzési garanciavállalási megállapodás	nincsen
Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok	nincsenek