



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2020/2021. ÉVI 200.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

900.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DK_HUF_2027/II

ELNEVEZÉSŰ HÁTRASOROLT DISZKONT KÖTVÉNYE

001 SOROZATRÉSZLET

2021. MÁJUS 20.

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 2020/2021. 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) az MNB által működtetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu), 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: 2021. május 20.

- | | | |
|-----|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_DK_HUF_2027/II |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: | 0 HUF |
| | (ii) A jelen Rész kibocsátás össznévértéke: | 900.000.000 HUF, azaz kilencszázmillió forint |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | A névérték 87,2718%-a |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | 1 darab Kötvény névértéke 1.000 HUF, azaz ezer forint |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2021. május 31. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | N/A |
| | (iii) Futamidő: | 2021. május 31. – 2027. május 31. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2027. május 31. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | Nem kamatozó diszkont kötvény, lejáratkor névértéket fizet |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | N/A |
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | N/A |

12. Visszaváltási/Vételi Opciók: A Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó jogosult Kötvényeket vásárolni. A visszavásárolt Kötvények esetleges érvénytelenítéséről, törléséről saját hatáskörben a Kibocsátó dönt. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak, így a visszavásárlásához nem szükséges az MNB előzetes engedélye.
13. A Kötvények jellege: Hátrasorolt. A Kötvény a Kibocsátónak a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) és az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (CRR.) szerinti alárendelt kötelezettségvállalását testesíti meg azzal, hogy a Hpt. alapján a Kibocsátó felszámolása esetén Kötvényből eredő tartozást a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, de az XS0274147296 és az XS2022388586 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközökből, valamint az XS0272723551 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközhöz kapcsolódó származtatott eszközökből fakadó tartozásokat megelőzően szükséges kielégíteni. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.
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: N/A
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: N/A
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések
- (i) Bruttó hozam értéke (EHM): 2,2939%
- (ii) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: N/A
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: N/A

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: N/A
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: N/A
23. Minden egyes Kötvény Végső: N/A

Visszaváltási Összege:

24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja N/A

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: N/A

26. 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 számítsen fel: N/A

27. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: N/A

28. Kijelölt Iroda: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó
Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztálya
1131 Budapest, Babér utca 9.

29. Egyéb különös feltételek: N/A

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.

31. Jegyzési Garanciavállaló: N/A

32. Az ajánlattétel feltételei:
(i) a jegyzés helye és módja: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály (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 és Letétkezelési Főosztályán), 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 szerződést kötött és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és 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 2021. május 27-én 12:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, 11782100-89225033-00000000 számú elkülönített letéti számlán.

- (ii) a jegyzés ideje: 2021. május 25-én 08:00 órától 17:00 óráig;
2021. május 26-án 08:00 órától 17:00 óráig;
2021. május 27-én 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) 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://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
33. 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://kozzetetelek.mnb.hu>) honlapján közzé teszi 2021. május 27-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
34. További értékesítési korlátozások: N/A

Lebonyolításra vonatkozó adatok

35. 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)
36. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a: N/A

vonatkozó azonosítási szám(ok):

- | | | |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 37. | Az elkülönített letéti számla száma: | OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782100-89225033-00000000
(IBAN formátumban: HU62 1178 2100 8922 5033 0000 0000) |
| 38. | Kifizetési helyek: | OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor utca 16. |
| 39. | A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: | 2020. július 9.; H-KE-III-336/2020 |
| 40. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | OTP Bank Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottságának 2021/70/6. számú határozata alapján a Kibocsátó 2021. május 20-i Kibocsátói döntése. |
| 41. | A Kötvények jóváírása: | Ingyenes |
| 42. | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 0,5%-át a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 43. | ISIN: | HU0000360532 |
| 44. | Forgalomba hozatal állama: | Magyarország |
| 45. | Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: | N/A |
| 46. | Egyéb az Alaptájékoztató és a Prospektus Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában: | N/A |

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 a legutóbbi Rész kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – 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_2027/II kötvények, HU0000360532

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: 2020. július 9.

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 (2021.03.31)						
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%	8,62%	-
KAFIJAT cégcsoport	B	T	19.835.748	7,08%	7,20%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	9.917.874	3,54%	3,60%	-

MGTR Alliance Kft.	B	T	9.917.874	3,54%	3,60%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,26%	-
Groupama Csoport	K/B	T	14.329.388	5,12%	5,20%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,13%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	189.388	0,07%	0,07%	-

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.

A legfontosabb vezetőségi tagok	Dr. Csányi Sándor, Bencsik László, Csányi Péter, Kiss-Haypál György, Kovács Antal György, Wolf László
A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) 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. Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84./C) A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült, a jelen Alaptájékoztatóban hivatkozással beépített, konszolidált, a 2019. és 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Eredménykimutatás (minden adat millió forint)	2020	2019	2021 1Q ¹	2020 1Q ¹
Nettó kamatbevétel (korrigált)	788.079	706.298	203.227	200.280
Nettó díj- és jutalékbevételek (korrigált)	293.112	282.504	71.898	69.234
Pénzügyi eszközök értékvesztés miatti nettó vesztesége ² (korrigált)	-187.995	-47.107	-8.542	-91.694
Nettó kereskedési jövedelem ³ (korrigált)	88.729	88.926	26.005	14.359
Működési eredmény (korrigált)	537.437	510.045	146.942	127.183
Nettó eredmény	253.826	416.909	93.100	-4.146

Mérleg (minden adat millió forint vagy %)	2020	2019	2021 1Q ¹	2020 1Q ¹
Összes eszköz	23.335.841	20.121.767	24.307.607	21.858.302
Előresorolt adósság ⁴	464.213	393.167	481.406	399.603
Alárendelt kölcsön ⁵	274.703	249.937	275.906	272.320
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó, korrigált)	13.528.585	12.247.52	13.751.254	13.078.70
Ügyfélbetétek (korrigált)	17.901.021	16.261.167	18.375.838	16.389.075
Saját tőke összesen	2.537.112	2.291.288	2.637.055	2.315.540
Nemteljesítő hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján/Hitelek és követelések) ⁶	5,7%	5,9%	5,7%	5,7%
Elsődleges alapvető tőke (CET1) tőkemegfelelési mutató	15,4%	14,4%	15,6%	13,9%
Teljestőke-megfelelési mutató	17,7%	16,8%	17,9%	16,2%

Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató	8,8%	8,6%	9,1%	9,6%
--------------------------------------------------------------------------	------	------	------	------

¹ Nem auditált

² Kockázati költségek (összesen)

³ Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül

⁴ Kibocsátott értékpapírok

⁵ Alárendelt és járulékos kölcsöntőke

⁶ Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok. A Kibocsátó könyvvizsgálója, a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2019. és 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok: Különösen a COVID-19 járványhelyzet miatti gazdasági hatások befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kibocsátónak a kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a kötvények értékét.

Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat: A Kibocsátó külföldi leánybankjai miatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ide értve 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.

Nem megfelelő céltartalék 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.

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	OTP_DK_HUF_2027/II
Az értékpapírok típusa és osztálya	Névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000360532

Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	1 000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	900.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2021. május 31. – 2027. május 31.
Az értékpapírhoz fűződő jogok	A kötvénytulajdonosok jogosultak a kötvények névértékére lejáratkor.
Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetésképtelenség esetén	<p>A Kötvények a Kötvényrendelet és a Tpt. 12/B.§ értelmében, hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tpt. 12/B.§ szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvény a Kibocsátónak a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) és az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (CRR.) szerinti alárendelt kötelezettségvállalását testesíti meg azzal, hogy a Hpt. alapján a Kibocsátó felszámolása esetén Kötvényből eredő tartozást a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, de az XS0274147296 és az XS2022388586 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközökből, valamint az XS0272723551 ISIN kóddal rendelkező pénzügyi eszközhöz kapcsolódó származtatott eszközökből fakadó tartozásokat megelőzően szükséges kielégíteni. A Kötvény nem minősül a CRR 63. cikke szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.</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 értékpapírokhhoz?

Az értékpapírokhhoz 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: Jelen kötvények alárendelt kötvénynek minősülnek, amelyek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, – a Hpt. és a CRR. szerinti - alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az alárendelt kötvények más, nem alárendelt kötvényekkel, valamint a Kibocsátónak más, nem alárendelt kötvényekkel hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben. Az alárendelt kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

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
A forgalomba hozatal időpontja	2021. május 25. – 2021. május 27.
A forgalomba hozatal helye	<p>OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztály (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.); e-mail cím: capital.markets@otpbank.hu</p> <p>(i) Jegyzési ajánlat kitöltött és cégszerűen aláírt jegyzési ív útján (formanyomtatvány, amely beszerezhető az OTP Bank Nyrt. Tőkepiaci Kibocsátási és Letétkezelési Főosztályán), elektronikus úton, minősített elektronikus 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 szerződést kötött és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.</p> <p>(iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2021. május 27-én 12:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, 11782100-89225033-00000000 számú elkülönített letéti számlán.</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: 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</p>

	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.
Forgalomba hozatali korlátozások	Nem alkalmazandó
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	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	nincsen