



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_2025/8 KÖTVÉNY

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

001 SOROZATRÉSZLET

2024. ÁPRILIS 26.

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. április 26.

- | | | |
|-----|--|---|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_HUF_2025/8 |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | 001 |
| | (iii) Fenntartható Kötvény jellege: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: | 0 HUF |
| | (ii) A jelen Rész kibocsátás össznevértéke: | 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. május 24. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2024. május 24. |
| | (iii) Futamidő: | 2024. május 24. – 2025. május 24. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2025. május 24. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 6,00% 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 6,00% fix kamat fizetendő. |
| (ii) | Kamatfizetési nap: | 2025. május 24. |
| (iii) | Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) | Fix Kamatösszeg(ek): | Minden egyes Kötvény névértéke után 600 HUF kamat fizetendő 2025. május 24-én. |
| (v) | Töredékösszeg(ek) | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vi) | Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| (vii) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámítási módjára vonatkozó egyéb feltételek: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (viii) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 6,0000% |
| 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 Összevont Értékpapírszámlát 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. április 29. 08:00 órától – 2024. május 24. 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. május 24-én mindegyik jegyzési helyen legkésőbb déli 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok.

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

(iii) A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege:

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

(iv) Túljegyzés:

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

(v) Allokáció:

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

fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

- (vi) Befektetők köre: A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – kizárólag devizabelső 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. május 24-én.
35. További értékesítési korlátozások: *Nem alkalmazandó*

Lebonyolításra vonatkozó adatok

36. Központi Értéktár: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. (R70 Irodaház) IV-V. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
37. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
38. Az elkülönített letéti számla száma: *Nem alkalmazandó*
39. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
40. A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: 2023. augusztus 7.; H-KE-III-505/2023.
41. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának (TÉÁB) 2023/141. és 2023/142. számú határozataiban foglalt felhatalmazás alapján a TÉÁB 2024. április 23-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: HU0000363809
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_2025/8, ISIN kód: HU0000363809

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 (2023.12.31.)

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	<p>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</p>
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 mérlegtételek (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 beszámolóját.

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

2.3. Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok: A globális makrogazdasági környezet és a pénzügyi piacok kilátásait jelentős gazdasági és politikai események alakítják. A kamatok volatilitása, az inflációs várakozások, a befektetői hangulat, a globális pénzügyi piacok likviditása és a részvénypiaci volatilitás befolyásolhatja az OTP Csoport pénzügyi helyzetét. A tőkepiacok szélsőséges mozgása szintén hatással lehet az

OTP Csoport eszközeinek értékére és likviditására. A kibocsátó rendszeresen frissíti várakozásait a gazdasági környezet, és annak a banki működésére gyakorolt hatásának függvényében

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az OTP Csoport adatvédelmi és kiberbiztonsági kockázata: A Kibocsátó működése során jelentős mértékű személyes adatot kezel, amelyek közül számos esetben különösen érzékeny adatokról van szó. A jogszabályok a személyes adatok kezelésével kapcsolatban szigorú feltételrendszert állítanak. A személyes adatok szabályellenes

kezelése kockázatot hordoz az OTP Csoport számára, mivel ennek következménye peres és peren kívüli igényérvényesítés, adatvédelmi hatóság által kiszabott bírság és az ezekkel járó reputáció veszteség lehet. Előbbiekre tekintettel az OTP Csoport különösen figyelmet fordít az adatvédelmi előírások betartására, és minden szervezeti és technikai intézkedést megtesz a szabályszerű működés és a személyes adatok védelme érdekében.

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	001
Az értékpapírok típusa és osztálya	A Kötvények névre szólóak, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000363809
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	10.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	minimum 1.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2024. május 24. – 2025. május 24.
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 kapcsolatban kockázat azon befektetők számára, akik a Kötvények devizanemétől különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket. A befektető devizájának a Kötvény devizájához képest történő felértékelődése csökkenti a Kötvényeken a befektető devizájában realizálható hozamot, a Kötvények tőketartozásának a befektető devizájában nyilvántartott értékét, és a Kötvényeknek a befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét is.

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

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

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

A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
A forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás, jegyzési időszak: 2024. április 29. 08:00 órától – 2024. május 24. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2024. május 24.
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 Összevont Értékpapírszámlát 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