



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2022/2023. ÉVI 200.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 100.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_HUF_2025/2 KÖTVÉNY

**ELNEVEZÉSŰ FIX KAMATOZÁSÚ
KÖTVÉNYE**

001 SOROZATRÉSZLET

2023. JÚNIUS 9.

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 2022/2023. 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 az Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (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: 2023. június 9.

- | | | |
|-----|--|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_HUF_2025/2 |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Az eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: | 0 HUF |
| | (ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: | minimum 100.000.000 HUF, azaz százmillió 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: | 2023. június 30. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2023. június 30. |
| | (iii) Futamidő: | 2023. június 30. – 2025. június 30. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2025. június 30. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 12,00% p.a. Fix kamatozású kötvény |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | Visszaváltás lejáratkor névértéken. Lejárat előtti visszaváltás esetén névérték plusz a visszaváltás napjáig felhalmozott kamat. |

11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Nem alkalmazandó*
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján (részletek a 21. pontban).
13. A Kötvények jellege: Nem Alárendelt.
- A Nem Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények a Szanálási tv. 66.§ (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségnek minősülnek. A Kötvények kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó felszámolása esetén a Csódtv. 57.§ (1) f) pontjának felel meg, ezen belül a Hpt. 57.§ (1b) a) pontjában meghatározott ranghelyű (rendes, fedezetlen követelések). A Kötvények vonatkozásában a szanálási hatóságként eljáró MNB leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogköre a Szanálási tv. 70.§ (3) bekezdés e) 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:
- (i) Kamatláb: A Kötvények névértéke után évente 12% fix kamat fizetendő.
- (ii) Kamatfizetési napok: Minden év június 30. napja, azaz
2024.06.30
2025.06.30
- (iii) Munkanapszabály: Következő Munkanap Szabály
- (iv) Fix Kamatösszegek: 1203 HUF fizetendő 2024. június 30-án,
1200 HUF fizetendő lejáratkor, azaz 2025. június 30-án
- (v) Törödékösszeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- (vi) Kamatbázis: Tényleges/365
- (vii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámítási módjára vonatkozó egyéb feltételek: *Nem alkalmazandó*
- (viii) Bruttó hozam értéke (EHM): 11,9975%
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

- | | | | |
|-----|---|----------------------|-------------------------|
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: | | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Kamatozású vonatkozó | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 20. | Kettős pénznemű Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Kamatozó vonatkozó | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | | |
|-----|--|---|---|
| 21. | Visszaváltás a választása alapján | Kibocsátó | A Kötvények lejárat előtti lehívására, visszaváltására, visszafizetésére vagy visszavásárlására a Kibocsátó - kizárólagos mérlegelése alapján - a CRR 77. és 78a. cikkében meghatározott feltételek teljesítése esetén, a szanálási hatóság engedélye alapján jogosult. |
| | (i) | Választott Visszaváltási Nap(ok): | 2024. július 1. – 2025. június 27. közötti időszakban (e napokat is beleértve) bármely Munkanapon. |
| | (ii) | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | Minden egyes Kötvény esetén a Kötvény névértéke plusz a visszaváltás napjáig felhalmozott kamat összege kerül kifizetésre. |
| | (iii) | Ha részben visszaváltható: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| | | a. Minimális Visszaváltási Összeg: | |
| | | b. Maximális Visszaváltási Összeg: | |
| | (iv) | Értesítési időszak (ha a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltér): | A visszaváltás napját megelőző nem kevesebb, mint 15. naptári nap, illetőleg nem több, mint 30. naptári nap. |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 23. | Minden egyes Kötvény Visszaváltási Összege: | Végső | Névérték |
| 24. | Minden egyes Kötvény Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja | | <i>Nem alkalmazandó</i> |

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

- | | | | |
|-----|---|--|-------------------------|
| 25. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 26. | Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a | | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel:

27. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. 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 szerződés megkötése esetén, OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül,
 - (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 Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla vezetésre szerződést kötött.
- A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához 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:
2023. június 12. 08:00 órától – 2023. június 30. 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) OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül 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, 2023. június 30-án mindegyik jegyzési helyen legkésőbb déli 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok.

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

- (iii) A legalacsonyabb és legmagasabb összegű jegyzés: Minimum 10.000 HUF, azaz 1 db 10.000 Forint névértékű Kötvény.
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó az össznévértéknél magasabb összegű jegyzést, azaz túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.
- (v) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű Kötvény el nem fogy.
- (vi) Allokációs elsőbbséggel rendelkező befektetők: *Nem alkalmazandó*
- (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://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 2023. június 30-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
34. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében – az Alaptájékoztatóban írtak betartásával – kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt.

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 vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem Alkalmazandó*
37. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

- | | | |
|-----|--|---|
| 38. | A Felügyelet Kötvényprogramra adott jóváhagyásának dátuma és száma: | 2022. augusztus 10.; H-KE-III-467/2022. |
| 39. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2022/214. és 2022/431. számú határozataiban foglalt felhatalmazás alapján a TÉÁB 2023. június 5-i Kibocsátói döntése. |
| 40. | A Kötvények jóváírása: | Ingyenes |
| 41. | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 42. | ISIN: | HU0000362694 |
| 43. | Forgalomba hozatal állama: | Magyarország |
| 44. | Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 45. | Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása: | A Kötvények nyilvános ajánlattételének célja forrás biztosítása a Kibocsátó, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához. |
| 46. | Fizető Bank | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: 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_2025/2, ISIN kód: HU0000362694

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: 2022. augusztus 10.

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 (2023.03.31.)

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%	8,61%	-
T. Rowe Price Group, Inc. részvényesi csoport	K	T	14.502.290	5,18%	5,20%	-
T. Rowe Price International Ltd. (közvetett tulajdon)	K	T	8.064.720	2,88%	2,89%	-

T. Rowe Price Hong Kong Ltd. (közvetett tulajdon)	K	T	5.759.238	2,06%	2,07%	-
T. Rowe Price Associates, Inc. (közvetett tulajdon)	K	T	678.332	0,24%	0,24%	-
Groupama cégcsoport	K/B	T	14.258.161	5,09%	5,11%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,07%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	118.161	0,04%	0,04%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Allamháztartás (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	<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. Greska 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>Közgyűlés a Társaság 2023. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált éves beszámolóinak 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 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> <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 2021. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.</p>

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-33.405	115.184	194.762	69%	-683%
Korrekciós tételek (összesen)	-122.029	-38.237	7.643		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	88.624	153.421	187.119	22%	111%
Adózás előtti eredmény	118.079	181.381	222.663	23%	89%
Működési eredmény	190.969	223.157	231.861	4%	21%
Összes bevétel	361.200	451.147	457.129	1%	27%
Nettó kamatbevétel	239.779	296.499	312.064	5%	30%
Nettó díjak, jutalékok	85.725	109.527	103.227	-6%	20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	35.696	45.121	41.839	-7%	17%
Működési kiadások	-170.231	-227.990	-225.269	-1%	32%
Kockázati költségek (összesen)	-72.890	-41.777	-9.198	-78%	-87%
Társasági adó	-29.454	-27.960	-35.544	27%	21%
Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2022 1Q	2022 4Q	2023 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	28.790.272	32.804.210	36.175.001	10%	26%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	16.394.572	17.946.526	19.852.496	11%	21%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	17.351.557	18.896.802	20.850.594	10%	20%

Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	16.450.508	17.970.404	19.873.090	11%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-956.985	-950.277	-998.098	5%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	22.245.585	24.305.001	27.390.195	13%	23%
Kibocsátott értékpapírok	417.042	870.682	1.098.612	26%	163%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	282.199	301.984	551.492	83%	95%
Saját tőke	2.923.250	3.322.312	3.378.194	2%	16%
Teljesítménymutatók					
korrigált eredmény alapján					
ROE (adózás utáni eredményből)	-4,6%	13,4%	24,0%	10,5%p	28,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	12,1%	17,9%	23,0%	5,1%p	10,9%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	1,3%	1,8%	2,2%	0,4%p	0,9%p
Működési eredmény marzs	2,73%	2,63%	2,72%	0,09%p	-0,01%p
Teljes bevétel marzs	5,17%	5,32%	5,37%	0,05%p	0,20%p
Nettó kamatmarzs	3,43%	3,50%	3,66%	0,17%p	0,24%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,43%	2,69%	2,65%	-0,04%p	0,21%p
Kiadás/bevétel arány	47,1%	50,5%	49,3%	-1,3%p	2,1%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	1,42%	0,66%	0,12%	-0,54%p	-1,30%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	1,04%	0,49%	0,11%	-0,38%p	-0,93%p
Effektív adókulcs	24,9%	15,4%	16,0%	0,5%p	-9,0%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	74%	74%	72%	-2%p	-1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	17,8%	17,5%	16,8%	-0,7%p	-1,0%p
Tier 1 ráta - Bazel3	16,2%	16,1%	14,4%	-1,7%p	-1,8%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	16,2%	16,1%	14,4%	-1,7%p	-1,8%p
Részvény információk					
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	-122	427	723	69%	-691%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	329	571	696	22%	111%
Záróár (HUF)	12.145	10.110	9.982	-1%	-18%
Maximum záróár (HUF)	18.600	10.890	11.550	6%	-38%
Minimum záróár (HUF)	10.005	7.944	9.482	19%	-5%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,2	7,1	7,3	4%	-20%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	10.440	11.865	12.065	2%	16%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	9.928	11.257	11.438	2%	15%
Price/Book Value	1,2	0,9	0,8	-3%	-29%
Price/Tangible Book Value	1,2	0,9	0,9	-3%	-29%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	10,3	8,2	4,9	-40%	-53%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	7,3	4,8	4,0	-15%	-44%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	46	13	14	10%	-70%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,3	0,5	0,5	-3%	-60%

Forrás: OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első negyedévi eredmény (2023. május 10.)

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok.

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2022. évre vonatkozó pénzügyi 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 befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi helyzetét. A tőkepiacok szélsőséges mozgása szintén hatással lehet az OTP Csoport eszközeinek értékére és likviditására. A kibocsátó rendszeresen frissíti várakozásait a gazdasági környezet, és annak a banki működésére gyakorolt hatásának függvényében.

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok: Az OTP Csoport oroszországi és 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 közzétételékor 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.

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 jelentkehetnek. 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	001
Az értékpapírok típusa és osztálya	Névre szóló kötvények, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000362694

Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	10.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	minimum 10.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2023. június 30. – 2025. június 30.
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 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 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 fizetéképtelenség esetén	A Kötvények Nem Alárendelt Kötvénynek minősülnek és a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó felszámolása esetén a Csódtv. 57.§ (1) f) pontjának felel meg, ezen belül a Hpt. 57.§ (1b) a) pontjában meghatározott ranghelyű (rendes, fedezetlen követelések).
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 kapcsolatban: Annak kockázata, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. A fix kamatozású 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 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.

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 mely 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 Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így 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, biztosítókkal 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.

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

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

A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
A forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás. A jegyzési időszak: 2023. június 12. 08:00 órától – 2023. június 30. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2023. június 30.
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 szerződés megkötése esetén OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül, (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 Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és kapcsolódó fizetési számla vezetésre szerződést kötött.

	A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához 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
A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege	A jegyzés legalacsonyabb összege 10.000 HUF, azaz 1 db tízezer forint névértékű Kötvény. A jegyzés legmagasabb összege nincs korlátozva. Túljegyzés: A Kibocsátó az össznévértéknél magasabb összegű jegyzést, azaz túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat. Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű Kötvény el nem fogy.
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 befektetőnek 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 99.000.000 HUF. A Kötvényekből származó bevételt a Kibocsátó a saját, valamint az OTP Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához kívánja felhasználni.
Jegyzési garanciavállalási megállapodás	nincsen
Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok	nincsenek