



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

450.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DK_HUF_2031/II

ELNEVEZÉSŰ ALÁRENDELT DISZKONT KÖTVÉNYE

001 SOROZATRÉSZLET

2023. MÁJUS 25.

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. május 25.

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.,
cégjegyzékszám: 01-10-041585) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_DK_HUF_2031/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: | 450.000.000 HUF, azaz négyszázötvenmillió forint |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár/Minimális
Forgalomba Hozatali Ár: | A névérték 56,6420%-a |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | 1 darab Kötvény névértéke 1.000 HUF, azaz ezer forint |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2023. június 1. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | N/A |
| | (iii) Futamidő: | 2023. június 1. – 2031. május 31. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2031. 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: | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján (további részleteket lásd alább). |
| 13. | A Kötvények jellege: | Alárendelt.
A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv.57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni. A Kötvények vonatkozásában a szanalási hatóságként eljáró MNB leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogköre a Szanalási tv. 70.§ (3) bekezdés d) pontja szerint kerülhet alkalmazásra. |
| 14. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|--|----------------------------|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések: | N/A |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | N/A |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | |
| | (i) Bruttó hozam értéke (EHM): | 7,3611% |
| | (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 | 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 szanalási hatóság engedélye alapján jogosult. |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján | N/A |

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

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ vagy N/A
más rendelkezés a Fizetési Nap
vonatkozásában:
26. Részben Fizetett Kötvényekre N/A
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:
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre N/A
vonatkozó rendelkezések:
28. Kijelölt Iroda: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó
Tőkepiaci Kibocsátási Osztálya
1131 Budapest, Babér utca 9.
29. Egyéb különös feltételek: N/A

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett OTP Bank Nyrt.
Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló: N/A
32. Az ajánlattétel feltételei:
(i) a jegyzés helye és módja: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási
Osztály (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.); e-mail cím:
capital.markets@otpbank.hu
(i) Jegyzési ajánlat kitöltött és cégszerűen aláírt
jegyzési ív útján (formanyomtatvány, amely
beszerezhető az OTP Bank Nyrt. Tőkepiaci
Kibocsátási Osztályán), elektronikus úton,
minősített elektronikus aláírással ellátott
elektronikus okirat formájában tehető a jegyzési
időszak alatt a Jegyzés helyén.
(ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára,
jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el,
aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre a
Forgalmazóval szerződést kötött és a jegyzési íven
értékpapírszámlája számát feltüntette.

- (iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2023. május 31-én 12:00 óráig a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán elhelyezésre kerül, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a kötvényt jegyző között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.
- (ii) a jegyzés ideje: 2023. május 26-án 08:00 órától 16:00 óráig;
2023. május 30-án 08:00 órától 17:00 óráig;
2023. május 31-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 2023. május 31-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 vonatkozó azonosítási szám(ok): | N/A |
| 37. | Kifizetési helyek: | OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor utca 16. |
| 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. Eszköz-Forrás Bizottságának 2023/63/4. számú határozata alapján a Kibocsátó 2023. május 15-i Kibocsátói döntése. |
| 40. | A Kötvények jóváírása: | Ingyenes |
| 41. | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 0,5%-át a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 42. | ISIN: | HU0000362587 |
| 43. | Forgalomba hozatal állama: | Magyarország |
| 44. | Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: | N/A |
| 45. | 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 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 félvezető, 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_2031/II kötvények, HU0000362587

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%	8,58%	-
Groupama cégcsoport	K/B	T	14.258.161	5,09%	5,10%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,06%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	118.161	0,04%	0,04%	-
T. Rowe Price Group, Inc.	K	T	14.037.515	5,01%	5,02%	-

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	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: Bencsik László, Kiss-Haypál György, Becsei András
A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló	<p><i>Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.)</i></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 2021. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.</p> <p><i>Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84./C)</i></p> <p>Az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a Társaság 2020. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2020. május 1-jétől 2021. április 30-ig terjedő időtartamra.</p> <p>A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, a 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.</p>

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2021	2022	Y/Y	2021 4Q	2022 3Q	2022 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	456.428	347.081	-24%	121.106	189.246	115.184	-39%	-5%
Korrekciós tételek (összesen)	-40.474	-245.466	506%	-2.217	871	-38.237		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	496.902	592.547	19%	123.323	188.374	153.421	-19%	24%
Adózás előtti eredmény	587.853	690.022	17%	147.580	215.189	181.381	-16%	23%
Működési eredmény	660.391	868.487	32%	176.885	247.152	223.157	-10%	26%
Összes bevétel	1.313.124	1.656.571	26%	362.421	450.285	451.147	0%	24%
Nettó kamatbevétel	884.012	1.093.579	24%	247.528	290.884	296.499	2%	20%
Nettó díjak, jutalékok	325.548	397.118	22%	87.313	106.075	109.527	3%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	103.563	165.874	60%	27.580	53.327	45.121	-15%	64%
Működési kiadások	-652.733	-788.084	21%	-185.536	-203.133	-227.990	12%	23%
Kockázati költségek (összesen)	-72.538	-178.465	146%	-29.305	-31.963	-41.777	31%	43%
Társasági adó	-90.951	-97.475	7%	-24.257	-26.815	-27.960	4%	15%
Főbb mérlegtételek (korrigált) záróállományok millió forintban	2021	2022	Y/Y	2021 4Q	2022 3Q	2022 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	27.553.384	32.804.210	19%	27.553.384	34.022.405	32.804.210	-4%	19%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	16.655.367	18.640.624	12%	16.655.367	18.507.205	18.640.624	1%	12%
Ügyfélhitelek (bruttó,	17.610.471	19.643.558	12%	17.610.471	19.540.925	19.643.558	1%	12%

árfolyamszűrt)								
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	16.675.058	18.674.389	12%	16.675.058	18.562.424	18.674.389	1%	12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-955.104	-1.002.933	5%	-955.104	-1.033.720	-1.002.933	-3%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	22.173.249	25.188.805	14%	22.173.249	24.671.912	25.188.805	2%	14%
Kibocsátott értékpapírok	436.325	870.682	100%	436.325	587.987	870.682	48%	100%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	278.334	301.984	8%	278.334	317.367	301.984	-5%	8%
Saját tőke	3.036.766	3.322.312	9%	3.036.766	3.452.448	3.322.312	-4%	9%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2021	2022	Y/Y	2021 4Q	2022 3Q	2022 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	17,0%	11,0%	-6,0%p	17,2%	22,9%	13,4%	-9,5%p	-3,8%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	18,5%	18,8%	0,3%p	17,6%	22,8%	17,9%	-4,9%p	0,4%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	2,0%	1,9%	-0,1%p	1,8%	2,3%	1,8%	-0,5%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,62%	2,78%	0,16%p	2,59%	3,00%	2,63%	-0,36%p	0,04%p
Teljes bevétel marzs	5,21%	5,31%	0,10%p	5,30%	5,46%	5,32%	-0,14%p	0,02%p
Nettó kamatmarzs	3,51%	3,51%	0,00%p	3,62%	3,53%	3,50%	-0,03%p	-0,13%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,59%	2,53%	-0,06%p	2,72%	2,46%	2,69%	0,23%p	-0,03%p
Kiadás/bevétel arány	49,7%	47,6%	-2,1%p	51,2%	45,1%	50,5%	5,4%p	-0,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,30%	0,73%	0,42%p	0,52%	0,55%	0,66%	0,11%p	0,15%p
Kockázati költség (összesen)/ mérlegfőösszeg	0,29%	0,57%	0,28%p	0,43%	0,39%	0,49%	0,11%p	0,06%p
Effektív adókulcs	15,5%	14,1%	-1,3%p	16,4%	12,5%	15,4%	3,0%p	-1,0%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	75%	74%	-1%p	75%	75%	74%	-1%p	-1%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	19,1%	17,5%	-1,6%p	19,1%	17,8%	17,5%	-0,3%p	-1,6%p
Tier 1 ráta - Bázis3	17,5%	16,1%	-1,5%p	17,5%	16,4%	16,1%	-0,3%p	-1,5%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta - Bázis3	17,5%	16,1%	-1,5%p	17,5%	16,4%	16,1%	-0,3%p	-1,5%p
Részvény információk	2021	2022	Y/Y	2021 4Q	2022 3Q	2022 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	1.738	1.288	-26%	469	702	427	-39%	-9%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	1.896	2.204	16%	479	701	571	-19%	19%

Forrás: OTP Bank Nyrt. 2022. évi Integrált Éves Jelentése – 2022. évi Éves jelentés (2023. április 28.)

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok.

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

A Kibocsátó korábbi könyvvizsgálója, a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2020. 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 részvénytőkepiaci volatilitás befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi helyzetét. A tőkepiacok szélsőséges mozgása szintén hatással lehet az OTP Csoport eszközeinek értékére és likviditására. A kibocsátó rendszeresen frissíti várakozásait a gazdasági környezet, és annak a banki működésére gyakorolt hatásának függvényében

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázatok: Az OTP Csoport oroszországi és ukrán tevékenységét negatívan érinti az Oroszország által indított ukrán fegyveres konfliktus, valamint az orosz gazdaságot és pénzügyi rendszert sújtó nemzetközi szankciók következményei, amelyek még jelen Végleges Feltételek 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 pénzpiaci kockázatok: A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ilyen jellegű ügyleteket kötni, amely negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

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

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

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	OTP_DK_HUF_2031/II
Az értékpapírok típusa és osztálya	Névre szóló kötvények, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000362587
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	1 000 forint / darab

A kibocsátott értékpapírok száma	450.000 darab
Az értékpapírok futamideje	2023. június 1. – 2031. május 31.
Az értékpapírhoz fűződő jogok	A kötvénytulajdonosok jogosultak a kötvények névértékére lejáratkor. 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.
Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetésképtelenség esetén	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. 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 Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényből eredő tartozást a Hpt. 57.§ (2) b) pontjában foglalt rendelkezéssel összhangban, mint szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumból eredő tartozást a Csódtv.57. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, és a CRR szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő instrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.
Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	A kötvények átruházhatóságát a Kibocsátó nem korlátozza.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz?

Az értékpapírokhöz nem kötődik garanciavállalás.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Befektetésekre vonatkozó adószabályok változásának kockázata: Az adózásra vonatkozó hatályos jogszabályok a jövőben kedvezőtlenebbre is változhatnak, ami a befektetők befektetéseinek értékét negatívan érintheti.

Piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatban: 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 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-eltávolítás szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében és az 59.§-ban meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá, a Szanálási tv. 70.§ (3) bekezdésének (BRRD 48. cikk) megfelelő sorrendben.

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 jegyzési időszak: 2023. május 26. 08:00 órától – 2023. május 31. déli 12:00 óráig
A forgalomba hozatal időpontja	2023. június 1.
A forgalomba hozatal helye	<p>OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztály (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 Osztályán), 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 a Forgalmazóval szerződést kötött és a jegyzési íven értékpapírszámlája számát feltüntette.</p>

	<p>A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2023. május 31-én 12:00 óráig a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán elhelyezésre kerül, kivéve, ha az OTP Bank Nyrt. és a kötvényjegyző között a jegyzési vételár teljesítésére külön írásbeli megállapodás jön létre a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg.</p>
A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege	<p>A legkisebb jegyezhető mennyiség 50.000.000 HUF, azaz 50.000 db 1.000 HUF névértékű kötvény.</p> <p>Túljegyzés/aluljegyzés: A Kibocsátó az Össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést és túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.</p> <p>Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor a következők szerint: <i>első körben</i> az OTP Bank MRP Szervezet (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16., nyilvántartási száma: 01-05-0000128) jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, <i>majd azt követően</i> a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb kötvény, a fennmaradó kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.</p>
Forgalomba hozatali korlátozások	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