



**Az OTP Bank Nyrt.**

**2023/2024. évi**

**800.000.000.000 Forint**

**Keretösszegű Kötvényprogramja**

**Összevont Alaptájékoztatójának**

**8. számú kiegészítése**

Jelen dokumentum két, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 8. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 25. cikke alapján elkészített Alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az Alaptájékoztatók együttesen: *Alaptájékoztató*), amelyek alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a kiegészítő információkat és a végleges feltételek sablonját. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó végleges feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) fogják tartalmazni, melyeket az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a Befektetők rendelkezésére bocsát.

**Az Alaptájékoztató 8. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank 2024. március 20-án kelt H-KE-III-138/2024. számú határozatával hagyta jóvá.**

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-041585, a továbbiakban "Bank" vagy "Kibocsátó"), mint kibocsátó az OTP Bank Nyrt. 2023/2024. évi 800.000.000.000 (nyolcszázmilliárd) forint keretösszegű Kötvényprogramja részletes ismertetését tartalmazó Alaptájékoztatót, melynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2023. augusztus 7-én kelt H-KE-III-505/2023. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2024. március 8-án az alábbi rendkívüli közzétételeket jelentette meg: „OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-ével zárult évről” és az „OTP Bank Nyrt. Tájékoztató a 2023. évi eredményről” – a fenti közzétételekben foglalt információ olyan lényeges tény vagy körülmény, amely indokolta teszi az Alaptájékoztató kiegészítését.
- (i) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.2. A KIBOCSÁTÓ ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA pontja az alábbira változik:

Az OTP Csoport univerzális pénzügyi szolgáltatásokat nyújt lakossági és vállalati ügyfelek számára. A Kibocsátó a Magyarországon működő lakossági és vállalati ügyfeleket kiszolgáló hitelintézet, az OTP Csoport egyéb szolgáltatásait hazai és nemzetközi Leányvállalatokon keresztül biztosítja. A Leányvállalatokat részletesebben a 6.2.2-es fejezet ismerteti.

A külföldi leánybankok szolgáltatási portfóliója a területi igényeknek megfelelően eltérő, minden országban a fejlődési potenciálok kihasználására törekszik, reagálva a helyi piaci adottságokra. Az OTP Csoport a lakossági ügyfelek mellett a vállalati ügyfelek elsősorú bankja kíván lenni, kiemelten kezeli az agrárvállalatok, illetve a kis- és középvállalkozások igényeinek kiszolgálását.

A 2000-es évek óta tartó nemzetközi terjeszkedés eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet európai piacon, Magyarországon kívül a térség további 11 országában van jelen, és nyújt pénzügyi szolgáltatásokat 1.439 bankfiókon, valamint ügynökhálózatán és elektronikus csatornán keresztül. 2023 év végén több, mint 41.000 munkavállaló dolgozott az OTP Csoportnál, ezen belül az orosz és ukrán leánybankoknál az alkalmazottak egy része (összesen 2.141 fő) értékesítő ügynökként látta el a feladatát.

Az OTP Csoport vállalataira vonatkozó létszám, fiókszám, ATM és POS adatokat az alábbi táblázat foglalja össze:

	2022.12.31				2023.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
<b>OTP Core</b>	<b>352</b>	<b>1.866</b>	<b>143.078</b>	<b>10.985</b>	<b>342</b>	<b>1.877</b>	<b>156.757</b>	<b>11.257</b>
DSK Csoport (Bulgária)	305	998	16.559	5.358	302	979	17.494	5.104
OTP Bank Szlovénia	49	81	4.925	875	114	436	15.459	2.355
OBH (Horvátország)	111	428	11.344	2.294	107	438	10.889	2.400
OTP Bank Szerbia	155	265	18.049	2.632	156	275	20.108	2.676
OTP Bank Albánia	58	213	831	730	50	129	988	719
CKB Csoport (Montenegró)	33	116	7.529	497	28	114	8.323	503
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)					39	682	232	4.444
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	108	191	534	4.471	82	165	278	4.587
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	71	150	263	2.134	71	165	190	2.074
OTP Bank Románia	97	156	8.325	1.826	95	157	13.848	1.780
OTP Bank Moldova	53	156	0	896	53	154	0	867
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.040</b>	<b>2.754</b>	<b>68.359</b>	<b>21.713</b>	<b>1.097</b>	<b>3.694</b>	<b>87.809</b>	<b>27.509</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				619				640
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>33.318</b>				<b>39.407</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				2.431				2.018
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				227				123
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.392</b>	<b>4.620</b>	<b>211.437</b>	<b>35.976</b>	<b>1.439</b>	<b>5.571</b>	<b>244.566</b>	<b>41.547</b>

A létszámadatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A rész munkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre.

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

- (ii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.4. RÉSZVÉNYESEK pontjának táblázata az alábbiakra változnak:

#### TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	31,80%	31,84%	89.040.716	31,40%	31,46%	87.914.205
Külföldi intézményi/társaság	50,05%	50,11%	140.129.576	54,43%	54,54%	152.405.042
Belföldi magánszemély	16,91%	16,93%	47.338.305	12,93%	12,96%	36.217.730
Külföldi magánszemély	0,52%	0,52%	1.464.494	0,48%	0,48%	1.349.320
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,55%	0,55%	1.526.762	0,48%	0,48%	1.338.715
Saját részvények <sup>2</sup>	0,13%	0,00%	354.144	0,20%	0,00%	572.746
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,05%	0,05%	139.946	0,05%	0,05%	139.036
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00%	0,00%	3.183	0,01%	0,01%	28.603
Egyéb <sup>3</sup>	0,00%	0,00%	2.884	0,01%	0,01%	34.613
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2023. december 31-én 12.095.524 darab OTP részvény volt.

<sup>3</sup> A nem azonosított részvények állománya.

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

#### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2023)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	354.144	1.107.117	585.596	602.180	572.746
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	354.144	1.107.117	585.596	602.180	572.746

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

#### AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad <sup>3</sup>	Befolyás mértéke <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
<b>MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.</b>	B	T	<b>24.000.000</b>	<b>8,57%</b>	<b>8,59%</b>	-
<b>Groupama cégcsoport</b>	K/B	T	<b>14.256.813</b>	<b>5,09%</b>	<b>5,10%</b>	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,06%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	116.813	0,04%	0,04%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

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

- (iii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.5. AZ OTP CSOPORT FORGALOMBAN LÉVŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI pontjának táblázata az alábbira változnak:

#### 2023. JANUÁR 1. ÉS 2023. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. december 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2023. december 31.
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2032/A	2023.09.20. 2032.11.24.	HUF	25.000	25.000
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2029/I	2023.12.20. 2029.03.07.	EUR	0	0

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja		Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2023. december 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2023. december 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/1	2023.02.17.	2024.02.17.	HUF	26.079	26.079
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/2	2023.03.10.	2024.03.10.	HUF	22.977	22.977
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/3	2023.03.31.	2024.03.31.	HUF	17.015	17.015
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/4	2023.04.21.	2024.04.21.	HUF	14.698	14.698
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/5	2023.05.12.	2024.05.12.	HUF	13.946	13.946
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/6	2023.06.02.	2024.06.02.	HUF	16.722	16.722
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/7	2023.06.23.	2024.06.23.	HUF	11.232	11.232
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2025/2	2023.06.30.	2025.06.30.	HUF	5.116	5.116
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/8	2023.06.30.	2024.06.30.	HUF	3.730	3.730
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/9	2023.07.28.	2024.07.28.	HUF	4.173	4.173
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/10	2023.08.07.	2024.08.07.	HUF	1.431	1.431
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/11	2023.09.01.	2024.09.01.	HUF	2.655	2.655
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/12	2023.09.25.	2024.09.25.	HUF	2.777	2.777
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/13	2023.10.20.	2024.10.20.	HUF	3.494	3.494
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/14	2023.11.17.	2024.11.17.	HUF	3.509	3.509
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2024/15	2023.12.20.	2024.12.20.	HUF	2.994	2.994
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_HUF_2026/2	2023.12.15.	2026.12.15.	HUF	647	647
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_TBSZ_HUF_2028/1	2023.10.13.	2028.12.15.	HUF	155	155
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2028/III	2023.06.01.	2028.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2029/III	2023.06.01.	2029.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2030/III	2023.06.01.	2030.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2031/II	2023.06.01.	2031.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2032/II	2023.06.01.	2032.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2033/I	2023.06.01.	2033.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2586007036	2023.02.15.	2033.05.15.	USD	649.762.000	225.104
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2626773381	2023.05.25.	2027.05.25.	USD	499.803.000	173.152
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2642536671	2023.06.27.	2026.06.27.	EUR	110.000.000	42.106
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2698603326	2023.10.05.	2027.10.05.	EUR	649.785.000	248.725
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2703264635	2023.10.13.	2026.10.13.	RON	170.000.000	13.082
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2737630314	2023.12.22.	2026.06.22.	EUR	75.000.000	28.709
NKBM	Intézményi kötvény	XS2639027346	2023.06.29.	2026.06.29.	EUR	400.000.000	153.112
Banka OTP Albania SHA	Lakossági kötvény	AL0022100187	2023.12.26.	2030.12.26.	EUR	7.460.000	2.856

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

## 2023. JANUÁR 1. ÉS 2023. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2022. december 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2022. december 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPRF2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	1.011	1.011
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023A	2013.03.22.	2023.03.24.	HUF	312	312
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2023/I	2018.12.15.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_HUF_2023/II	2020.05.29.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2023B	2013.06.28.	2023.06.26.	HUF	198	198
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023/I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF	44.120	44.120

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

- (iv) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 4.4.6. A KIBOCSÁTÓ FINANSZÍROZÁSI STRATÉGIÁJA pontja az alábbira változik:

### Alkalmazott finanszírozási instrumentumok

Az OTP Csoport finanszírozásában hagyományosan jelentős az ügyfélbetét bázis szerepe, elsősorban a magyarországi és bulgáriai betéti piacokon elért erős pozíciók eredményeként.

A Bankcsoport különösen nagy hangsúlyt helyez a stabil ügyfélbetét-állomány megtartására. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (Stage 1 + Stage 2) éves összehasonlításban 20%-kal nőtt 2023 4Q-ban, miközben a betétállomány 21%-kal nőtt. Mindezen tényezők együttes hatásaként a Csoport nettó hitel/betét mutatója 72,4%-ra változott, ami éves alapon árfolyamkorrigáltan 1,6%-pontos csökkenést jelent. Továbbá, a Bankcsoport stabil tőkehelyzettel rendelkezik, az elsődleges alapvető tőkemutatója (CET1) 16,6% volt 2023 4Q végén.

Az OTP Csoport a pénz- és tőkepiaci források széles körét használja a magyarországi, illetve külföldi ügyfélhitelei finanszírozására. A Csoport az OTP Bankon, illetve az OTP Jelzálogbankon keresztül a hazai tőkepiac aktív szereplője, lejárat-, devizanem- és szerkezet szerint egyaránt változatos instrumentumokat kibocsátva.

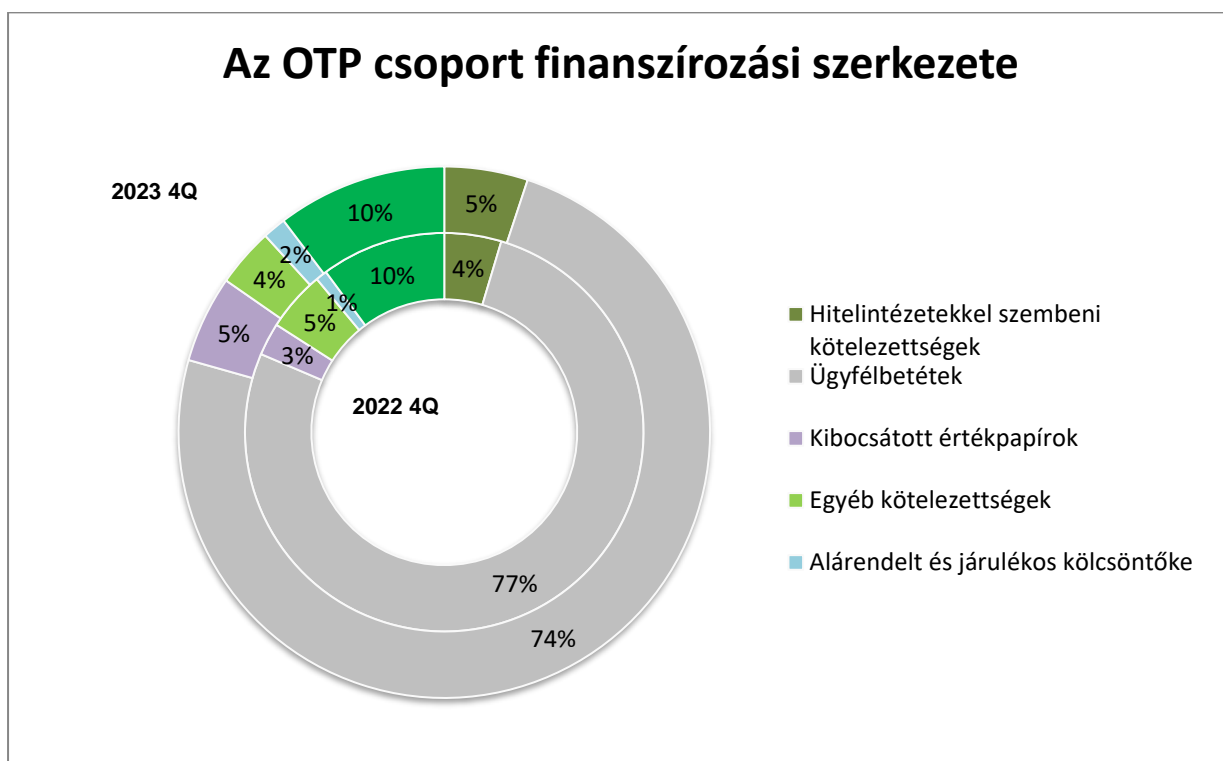
Az OTP Bank a 2020 májusában felállított és azóta minden évben frissített EMTN kötvényprogramja által rugalmas hozzáféréssel rendelkezik a nemzetközi kötvénypiacokhoz is. A kötvénypiaci instrumentumokon túl időről-időre szindikált és bilaterális hitel-megállapodások is színesítik az alkalmazott finanszírozási instrumentumok körét. Az OTP Csoport külföldi leánybankjai közül a 2023-ban akvirált NKBM és Ipoteka bankok rendelkeznek nemzetközi piacon kibocsátott kötvényekkel.

#### Főbb mérlegtételek (milliárd forintban) 2023.12.31.

	2023 4Q	2022 4Q
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2 013	1 517
Ügyfélbetétek	29 428	25 189
Kibocsátott értékpapírok	2 096	871
Egyéb kötelezettségek	1 415	1 603
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	562	302
Saját tőke	4 095	3 322
<b>FORRÁSOK</b>	<b>39 609</b>	<b>32 804</b>

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

Az OTP Csoport finanszírozási szerkezete (2023.12.31.)



Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

- (v) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 5.5. AZ OTP CSOPORT BEMUTATÁSA pontja az alábbira változik:

*Módszertani megjegyzés: 2023 1Q-től megváltozott a magyarországi tevékenység szegmentálása: a korábbiaktól eltérően 1Q-től kezdődően nem kerül sor a Corporate Center leválasztására az OTP Core szegmensből. A 2022-es bázisidőszaki adatokat mind a régi, mind az új módszertan szerint szerepeltetjük az érintett táblákban. Az érintett táblázatokban feltüntetett q/q és y/y oszlopok az újramegállapított adatokhoz képest vett változásokat mutatják.*

**Az OTP Csoport korrigált konszolidált eredményének csoporton belüli megoszlása**

millió forint	2022 korábban jelentett	2022 újrameg- állapított	2023	Y/Y	2022 4Q korábban jelentett	2022 4Q újrameg- állapított	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	231.897	347.081	990.459	185%	189.246	115.184	281.067	132.581	-53%	15%
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	-207.229	-245.466	-18.123	-93%	871	-38.237	-26.470	-97.406	268%	155%
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	439.126	592.547	1.008.583	70%	188.374	153.421	307.537	229.987	-25%	50%
Bankok összesen <sup>1</sup>	397.121	538.685	946.279	76%	167.041	139.234	292.048	212.697	-27%	53%
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	217.819	256.200	302.935	18%	48.932	36.052	99.042	87.240	-12%	142%
DSK Csoport (Bulgária) <sup>3</sup>	76.478	119.885	201.992	68%	26.892	43.407	62.320	50.860	-18%	17%
OTP Bank Szlovénia <sup>4</sup>	18.511	23.860	128.730	440%	8.828	5.348	34.000	40.256	18%	653%
OBH (Horvátország) <sup>5</sup>	37.811	42.801	53.959	26%	14.922	4.990	15.658	8.595	-45%	72%
OTP Bank Szerbia <sup>6</sup>	32.451	36.873	68.026	84%	10.671	4.421	19.872	17.540	-12%	297%
OTP Bank Albánia <sup>7</sup>	7.221	10.175	15.032	48%	2.476	2.954	2.522	4.427	76%	50%
CKB Csoport (Montenegró) <sup>8</sup>	4.523	9.791	21.814	123%	4.232	5.268	8.057	4.806	-40%	-9%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán) <sup>9</sup>	-	-	-21.857	-	-	-	242	-22.098	-	-
OTP Bank Oroszország <sup>10</sup>	23.722	42.548	95.665	125%	38.473	18.826	21.297	23.067	8%	23%
OTP Bank Ukrajna <sup>11</sup>	-25.968	-15.922	45.184	-	8.286	10.046	21.784	-7.004	-	-
OTP Bank Románia <sup>12</sup>	-1.050	3.071	20.099	554%	-58	4.121	4.067	2.084	-49%	-49%
OTP Bank Moldova	5.602	9.403	14.700	56%	3.386	3.801	3.188	2.925	-8%	-23%

millió forint	2022 korábban jelentett	2022 újraem- állapított	2023	Y/Y	2022 4Q korábban jelentett	2022 4Q újraem- állapított	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
Leasing	7.509	10.971	10.267	-6%	1.699	3.462	4.766	-778	-116%	-122%
Merkantil Csoport (Magyarország) <sup>13</sup>	7.509	10.971	10.267	-6%	1.699	3.462	4.766	-778		
Alapkezelés eredménye	3.959	9.621	19.861	106%	1.376	5.662	4.882	8.370	71%	48%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.760	9.357	19.673	110%	1.324	5.598	4.855	8.370	72%	50%
Külföldi alapkezelők <sup>14</sup>	199	263	188	-29%	52	64	27	-1		
Egyéb magyar leányvállalatok	25.045	27.645	30.570	11%	18.023	2.601	7.551	5.037	-33%	94%
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>15</sup>	17	-141	986		-13	-158	1.185	222	-81%	
Corporate Center <sup>16</sup>	2.329	-	-		-611	-	-	-		
Kiszűrések	3.146	5.767	620	-89%	859	2.621	-2.894	4.440		69%
Magyar tevékenység adózás utáni eredménye <sup>17</sup>	97.947	167.057	519.025	211%	72.781	69.110	148.875	169.855	14%	146%
Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye <sup>17</sup>	256.469	303.873	365.979	20%	68.946	47.404	116.190	102.745	-12%	117%
Külföldi tevékenység adózás utáni eredménye <sup>18</sup>	133.951	180.024	471.434	162%	116.465	46.074	132.192	-37.274	-128%	-181%
Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye <sup>18</sup>	182.658	288.674	642.604	123%	119.429	106.016	191.347	127.243	-34%	20%
Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	58%	51%	36%	-15%p	37%	31%	38%	45%	7%p	14%p
Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	42%	49%	64%	15%p	63%	69%	62%	55%	-7%p	-14%p

Általános megjegyzés: a táblázatban szereplő leányvállalati korrigált adózás utáni eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a korrekciós tételeket.

(1) Az OTP Core és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlizing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft., 2020 1Q-tól az OTP Ecosystem Kft. (korábbi nevén: OTP eBIZ Kft.; 2023 1Q-tól kikerült), 2021 2Q-tól az OTP Otthongoldások Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 2022 végéig elkülönítésre került a Corporate Center. A 2023 1Q-tól alkalmazott új módszertan szerint a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(3) Tartalmazza az OTP Factoring Bulgaria EAD és a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(4) Tartalmazza az SKB Banka d.d. Ljubljana, az SKB Leasing d.o.o., az SKB Leasing Select d.o.o. és 2023 februárjától a Nova Kreditna Banka Maribor d.d. és leányvállalatai eredményét és állományát.

(5) Tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(6) Tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o., az OTP Lizing d.o.o. és az OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(7) 2022 augusztusától tartalmazza az akvirált Alpha Bank Albania eredményét, júliustól állományait. Az Alpha Bank Albania 2022 decemberében egyesült az OTP Bank Albania-val.

(8) Tartalmazza az akvirált Podgoricka banka eredményét és állományát, amely 2020 4Q-ban beolvadt a montenegrói leánybankba.

(9) Az üzég Ipoteka Bank mérlege 2023. június végével került konszolidálásra, míg a bank korrigált eredménye 2023 3Q-tól jelenik meg a konszolidált eredményben.

(10) Tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(11) Az ukrán leánybank mellett tartalmazza az LLC OTP Leasing, illetve az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(12) Tartalmazza az OTP Faktoring SRL és az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlizing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált korrigált adózás utáni eredménye.

(14) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária), ILIRIKA DZU a.d. Belgrade (Szerbia).

(15) Velvin Ventures (Belize), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Solution Fund (Ukrajna), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia).

(16) 2022 végéig a Corporate Center az OTP Csoporton belül egy virtuális gazdasági egységként került bemutatásra, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetési és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank által kibocsátott alárendelt- és senior kötvények finanszírozták. Ezekből a finanszírozási forrásokból kellett a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők voltak: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., OTP Ingatlanlizing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

2023-tól kezdődően a Corporate Center nem kerül elkülönítésre az OTP Core-ból. A jelentés érintett táblázataiban a 2022-es bázis időszakokra a régi és az új szegmens definíció szerinti értékeket is szerepeltetjük.

(17) A magyar tevékenység eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok adózás utáni ill. korrigált adózás utáni eredményét, a Corporate Centert, és az ezekhez kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

(18) A külföldi tevékenység eredménye tartalmazza a külföldi csoporttagok adózás utáni, illetve korrigált adózás utáni eredményét és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

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

**Az OTP Csoport konszolidált eszközeinek megoszlása**

	2022 4Q	2023 4Q	Változás
Magyarország	41,8%	35,5%	-6,3% p
Bulgária	18,1%	16,3%	-1,8% p
Szlovénia	5,5%	14,9%	9,4% p
Horvátország	9,8%	8,3%	-1,5% p
Szerbia	8,3%	7,3%	-1,0% p
Albánia	1,9%	1,7%	-0,2% p
Montenegró	2,0%	1,7%	-0,3% p
Üzbegisztán		3,0%	
Oroszország	3,1%	3,7%	0,6% p
Ukrajna	3,2%	2,6%	-0,6% p
Románia	5,1%	4,0%	-1,1% p
Moldova	1,1%	1,1%	0,0% p

Forrás: OTP Bank Nyrt. saját adatok

- (vi) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 11. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK pontja az alábbiakkal egészül ki:

A Kibocsátó által 2023. április 28-án közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi Éves Jelentése” és „Az OTP Bank Nyrt. 2022. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámoló” közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé a Kibocsátó:

Közzététel napja	Rendszeres tájékoztatás
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. március 31-ével zárult I. negyedévről”
2023. május 10.	„OTP Bank Nyrt - Tájékoztató a 2023. első negyedévi eredményről”
2023. augusztus 10.	„OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. június 30-ával zárult I. félévéről”
2023. augusztus 10.	„OTP Bank Nyrt - Féléves jelentés a 2023. első féléves eredményről”
2023. november 10.	„OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató a 2023. első kilenchravi eredmény”
2023. november 10.	„OTP Bank Nyrt. – az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. szeptember 30-ával zárult I-III. negyedévről”
2024. március 8.	„OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-ével zárult évről”
2024. március 8.	„OTP Bank Nyrt. Tájékoztató a 2023. évi eredményről”

- (vii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 11.2. ÉVKÖZI ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK pontja az alábbiakra módosul:

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2023. évi eredményről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: [https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307\\_OTP\\_20234Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307_OTP_20234Q_h_final.pdf), az itt szereplő adatok nem auditáltak.

Konszolidált eredményalakulás: 132,6 milliárd forintos negyedik negyedéves, ezzel 990,5 milliárd forintos éves adózás utáni eredmény, q/q és y/y javuló nettó kamatmarzs és stabil portfólióminőség, 6, illetve 7%-os éves organikus árfolyamszűrt teljesítő hitel-, és betétnövekedés, javuló tőkepozíció.

2023-ban az OTP Csoport adózás utáni eredménye 990,5 milliárd forintra, közel háromszorosára nőtt, ezzel az éves ROE 27,2%-ra javult (+16,2%-pont y/y).



A korrekciós tételek egyenlege -18 milliárd forintot mutatott, szemben az előző év -245 milliárdos összegével. Gyakorlatilag eltűntek vagy nagyságrendileg csökkentek az orosz-ukrán háború kapcsán a 2022-es év adózás utáni eredményét terhelő tételek úgymint leányvállalati goodwill leírás, orosz állampapírokra képzett értékvesztés, emellett a magyarországi banki különadók összességében közel harmadával csökkentek. Megmaradt ugyanakkor a kamatstop intézkedés negatív hatása: Magyarország mellett 3Q-tól Szerbiában is bevezetésre került az intézkedés. A legnagyobb pozitív előjelű korrekciós tétel pedig a szlovén és üzberg akvizíciók kapcsán jelentkező badwill-hatással magyarázható.

A deviza keresztárfolyamok mozgása elsősorban az ukrán és orosz relációkban járt érdemi hatással az eredmény sorok vonatkozásában, a forint éves átlagárfolyama rendre 16 és 26%-ot erősödött a hrvnyával és rubellel szemben y/y.

2023-ban az üzberg Ipoteka Bank kivételével valamennyi csoporttag nyereséges volt. Éves szinten a legtöbb leányvállalat adózás utáni eredménye nagyságrendileg javult, ezen belül a bolgár entitás profitja meghaladta a 200 milliárd forintos összeget, míg a szlovén operáció *pro forma* együttes teljesítménye megközelítette a 130 milliárd forintot; az összevont profit az NKBM részéről csak 11 havi eredmény-hozzájárulást tartalmaz. Az üzberg Ipoteka Csoport 22 milliárd forintos havi negatív eredménye a hitelkockázati költségek jelentős volumenével magyarázható.

Az OTP Csoport 2023-as eredményét mindenekelőtt a működési eredmény 45%-os javulása alakította, a kockázati költségek egyenlege is 78%-kal esett vissza. A bevételek dinamikus, 34%-os y/y növekedéshez valamennyi bevételi sor érdemben hozzájárult. A nettó kamateredmény 33%-kal, a díj- és jutalékeredmény ettől elmaradó mértékben, 20%-kal bővült az előző évhez képest. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek y/y 73%-kal ugrottak meg. A két évközi akvizíció hatását kiszűrve az árfolyamkorrigált működési eredmény 37%-kal, a bevételek 28%-kal, a nettó kamateredmény 25%-kal, míg a díj- és jutalékeredmény 15%-kal javult.

A konszolidált éves nettó kamatmarzs y/y 42 bp-tal 3,93%-ra javult. A magyar, ukrán és moldáv piacot kivéve a leánybankok többségénél kamatemelési trend érvényesült, ami kedvező hatást gyakorolt a kamatbevételekre és a kamatmarzsra egyaránt. 2023 egészében a bolgár, szlovén, szerb, horvát, montenegrói, albán és ukrán leánybankoknál y/y érdemben javult a nettó kamatmarzs, a többi piacon viszont különböző mértékben, de csökkent. A magyarországi y/y 13 bp-os mérséklődés mögött a kötelező tartalékszabályok, illetve a mérlegszerkezet változásának hatása állt: az akvizíciók miatt az eszközoldalon magasabb volt a nem kamatozó leányvállalati befektetések aránya, forrásoldalon pedig a növekvő MREL-képes kötvények súlya nőtt a lakossági betétek rovására.

Az éves konszolidált működési költségek nominálisan 22%-kal nőttek y/y, a magas, bár csökkenő infláció valamennyi költségelemnél éreztette hatását. Az éves kiadás/bevétel arány tovább javult, 43,3%-os szintje y/y 4,3%-pontos csökkenést tükröz. Az akvizíciók nélkül árfolyamkorrigált költségnövekedés y/y 17%-os volt.

A konszolidált éves összes kockázati költségek -38,5 milliárd forintos szintje kevesebb, mint negyede az előző évinek, akvizíciók nélkül 20 milliárd forintnyi volt a pozitív kockázati költség. Ezen belül a hitelkockázati költségek nagysága közel -35 milliárd forint volt (2022: -135 milliárd). Az éves hitelkockázati költségráta 0,16%-ra mérséklődött (-56 bázispont y/y). A hitelkockázati költségek éves egyenlegét döntően az üzberg értékvesztés képzés alakította.

A negyedéves adózás utáni eredményt, valamint a mérlegtételeket a korábbi időszakokhoz képest q/q csak minimális mértékben torzították a devizaárfolyam mozgások.

Az OTP Csoport konszolidált adózás utáni eredménye 2023 4Q-ban 132,6 milliárd forint volt. A q/q 53%-os visszaesés főként a román leánybank eladásához kapcsolódóan megnövekedett korrekciós tételek negatív egyenlegével, illetve a mérsékeltebb működési eredménnyel magyarázható; emellett a kockázati költségek is megugrottak döntően a továbbra is jelentős üzberg értékvesztés képzés következtében.

4Q-ban a korrekciós tételek 97 milliárd forinttal rontották az OTP Csoport eredményét (adózás után). Ezen belül a főbb tételek:

- -80 milliárd forintnyi akvizíciós hatás (adózás után), zömmel a román leánybank eladásával összefüggésben. Mivel az eladási ár kisebb volt, mint a tranzakció keretében értékesítendő leányvállalatok konszolidált könyvekben szereplő nettó eszközértéke, ezért összesen 59,5 milliárd forintnyi negatív eredményhatás került elszámolásra. Emellett főként a szlovén, kisebb mértékben az albán és üzbég integrációhoz kapcsolódó költségek jelentek meg ezen a soron, továbbá az Ipoteka Bank esetében 4Q-ban -17,8 milliárd forint összegben került sor a badwill felülvizsgálatára; erre a számviteli sztenderdek szerint a tranzakciót követő egy éven belül van lehetőség;
- Magyarországon a meglévő változó kamatozású SME- és lakáshitelek fennálló állománya esetében 2024. április 1-jéig, illetve június 30-ig meghosszabbított kamatstop intézkedés várható hatásaként -8,3 milliárd forint könyvelésre került sor;
- -3,4 milliárd forint magyar és külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre korábban elszámolt értékvesztés visszairásának adóhatása;
- -2,8 milliárd forintnyi értékvesztés a bolgár leánybank könyveiben lévő lejárt orosz állampapírokon.

2023 4Q-ban a konszolidált korrigált eredmény 230 milliárd forint volt (-25% q/q), ezzel az éves eredmény 1.009 milliárd forintra ugrott (+70% y/y). A külföldi operációk 64%-kal járultak hozzá a csoport szintű korrigált adózott eredményhez. A negyedéves korrigált ROE 22,5% volt, míg a 12 havi mutató 27,7% (+9%-pont y/y).

A negyedéves eredményt a q/q enyhén növekvő bevételek, a szezonális költségnövekedés, illetve a kockázati költségek némileg magasabb negatív egyenlege alakította. A q/q 15%-kal alacsonyabb adózás előtti eredményhez képest a magasabb 4Q adóterhelést döntően a 2023 vonatkozásában 18%-ról 50%-ra megemelt ukrán társasági adókulcs magyarázza.

Az OTP Csoport 2023 4Q működési eredménye q/q 6%-kal csökkent a bevételi dinamikát lényegesen meghaladó ütemben bővülő kiadások miatt.

4Q során a Merkantil Csoport és az üzbég Ipoteka, illetve az ukrán leánybank kivételével valamennyi operáció nyereséges volt. Az egyedi teljesítmények közül kiemelkedik az Alapkezelő q/q közel duplázódó eredménye, amit az év végén elszámolt jelentős sikerdíj-bevétel magyaráz.

A csoport szintű bevételek q/q 4%-os javulásán belül a nettó kamateredmény 11%-kal bővült, míg a díj- és jutalékeredmény 6%-kal került feljebb q/q. A nettó kamateredmény 43 milliárd forintos q/q megugrása döntően az OTP Core-hoz (+31 milliárd forint), kisebb részben a román operációhoz (+8 milliárd) kapcsolódik. A díj- és jutalékbevételek alakulását főként a szezonális magyarázza, ezen belül az Alapkezelőnél decemberben elszámolt sikerdíj volt a meghatározó.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q 28%-kal mérséklődtek (a csökkenés egy része a nettó kamateredményben ellentételeződött).

A konszolidált negyedéves nettó kamatmarzs q/q 31 bázisponttal javult (4,26%). A referencia kamatok változása csoport szinten eltérően érvényesült. Az elmúlt negyedév során az ECB már nem változtatott az irányadó kamaton, ugyanakkor a magyar referencia kamat 4Q-ban 225 bp-tal mérséklődött, az OTP Core-nál tapasztalható q/q 57 bp-os marzsjavulás főként a referencia kamatszint csökkenésének köszönhető. 4Q végén csoport szinten az orosz jegybanki alapkamat volt a legmagasabb (16%), ezt követte az ukrán (15%) és a magyar (10,75%). Minden más országban egyszámjegyű volt az alapkamat.

A negyedéves konszolidált működési költségek q/q 20%-kal kerültek feljebb. Ebben szezonális tényezők (pl. bónuszfizetés) elsősorban a személyi jellegű kiadásokat növelték, de érdemben megugrottak az adminisztratív jellegű kiadások pl. IT, marketing- és szakértői kiadások is. A 4Q kiadás/bevétel arány 45,3%-ra ugrott (+6,1%-pont q/q).

A konszolidált hitelfortfólió minősége 2023 folyamán stabil maradt, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében kedvezően alakultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 4Q végén a bruttó hitelállomány 4,3%-át tett ki, a ráta y/y 0,6%-ponttal javult, míg q/q változatlan maradt. A mutató gyakorlatilag a Csoport valamennyi tagjánál javult q/q, az Ipoteka esetében ugyanakkor 11,9%-ra emelkedett a Stage 3 arány. Ezzel párhuzamosan mind az ukrán, mind pedig az orosz Stage 3 ráták lejjebb kerültek. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 2023 végén megközelítette a 61%-ot.

4Q-ban a konszolidált negyedéves összes kockázati költség nagysága -38,5 milliárd forint volt az előző negyedévi -3,2 milliárd forintos egyenleggel szemben. Ezen belül a hitelkockázati költség soron -29,4 milliárd forint jelentkezett, ezzel éves összege közel 35 milliárd forint volt (2022: -135 milliárd). A csoporttagok között 4Q-ban jelentős mértékű felszabadítás történt az OTP Core és az ukrán operációk esetében, míg az üzbég, orosz és horvát leánybankoknál érdemi értékvesztés képzésre került sor.

Az üzbég Ipoteka Bank esetében a harmadik negyedévi 22,3 milliárd forintos korrigált hitelkockázati költség után 4Q-ban 29,1 milliárd forint volt a megképzett értékvesztés nagysága; mindez zömmel a vállalati kitétségeket érintette. Ezen felül, 2023 negyedik negyedévében – a harmadik negyedévhez hasonlóan – badwill korrekcióra is sor került, ezúttal -17,8 milliárd forint összegben. 4Q-ban, amint 3Q-ban is, az értékvesztés képzés jellemzően az extrém időjárási körülmények, az alacsonyabb világpiaci gyapotár, illetve kormányzati intézkedések, pl. gázellátás korlátozása, illetve kötelező átstrukturálási program, állami ármeghatározás a gyapottermelőktől a gyapot átvételére vonatkozóan, együttes következtében romló vállalati hitelminőséggel magyarázható.

A problémás hitelek ágazati koncentrációja 3 szektorban volt jelentős: tágabb értelemben az agráriumban, valamint a gyapot- és textiliparban. Az agráriumban a halgazdálkodás, üvegházi növénytermesztés és mezőgazdasági hidrokultúrák, valamint részben a gyapotipar okozták a badwill korrekció jelentős részét. A badwill korrekciót és az év második felében a nem teljesítő (Stage 3) hitelek állománynövekedést előidéző okok még a bankvásárlást megelőzően merültek fel, hatásuk ugyanakkor csak később materializálódott. 2023 nyarán átalakításra került a kockázatkezelési tevékenység, ezen belül is a vállalati ügyfelekkel foglalkozó szakterület. Folyamatban van az átstrukturálással, a problémás kitétségekkel kapcsolatos tevékenység és a behajtási tevékenység átalakítása is. Ezzel párhuzamosan a fióki tevékenység központosítása is a prioritások közt szerepel. A leánybanknál történő átalakítás kiemelt figyelemben részesül a helyi és anyabanki menedzsment részéről egyaránt.

Ami az üzbég kilátásokat illeti, a 2023-ban az akvizíciót követően elszámolt értékvesztés után 2024-ben már normalizálódó kockázati költségekre, tovább javuló működési eredményre és – a működési környezet alakulása függvényében – stabil vagy növekvő piaci részarányokra számít a menedzsment a meghozott intézkedéseknek köszönhetően.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 4Q-ban 294 milliárd forinttal, 1%-kal bővült q/q és a portfólió nagysága közel 21.500 milliárd forint volt. Az akvizíciókkal korrigált teljesítő hitelállomány organikusán 6%-kal nőtt y/y.

Az egyedi teljesítmények tekintetében éves alapon a legnagyobb volumen bővülést az orosz (+26%), bolgár (+20%) és horvát (+8%) operációk könyvelhették el, míg Ukrajnában 22%-kal estek vissza az állományok. 4Q-ban q/q ugyancsak az orosz (+9%) és bolgár (+4%), továbbá a montenegrói leánybank (+3%) hitelporfóliója nőtt a leggyorsabban. Az OTP Core esetében a visszaeső GDP és a magas kamatkörnyezet ellenére y/y 3%-os volt a bővülés, míg q/q 1%-os.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: az elmúlt negyedévben az árfolyamszűrt teljesítő fogyasztási hitelek 5%-kal, míg a jelzáloghitel állományok 3%-kal bővültek. A vállalati hitelporfólió q/q stagnált, ami részben az Ipoteka Banknál történt Stage 3 átsorolásokkal magyarázható, az SME állományok 7%-kal erodálódtak.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 3%-kal nőtt és megközelítette a 29.500 ezer milliárd forintot. Az elmúlt negyedévben a lakossági állományok 3, a nagyvállalati 4, míg az SME-betétportfólió 5%-kal bővült q/q. Legnagyobb ütemben az üzbég és orosz (egyenként +16%), valamint román betétállomány (+11%) nőtt. Az OTP Core-nál 4Q-ban stagnáltak az állományok q/q, a lakossági betétek viszont már 2%-kal bővültek.

Az OTP Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója 72%-ra mérséklődött (-1%-pont q/q).

A Bank 2023 folyamán összesen 2 milliárd eurónak megfelelő MREL-forrást vont be, ebből a publikus kibocsátások nagysága 1,7 milliárd euró volt Tier 2 és Senior Preferred kötvények formájában, emellett zártkörű kibocsátás, valamint bilaterális hitel keretében 185 milliónyi Senior Non Preferred és 110 millió Senior Preferred forrás bevonására került sor. Ezzel a szanalási csoport biztonságosan meghaladta a 2024. január 1-jétől érvényes MREL minimum követelmény 24%-os szintjét.

2023 második félévében az orosz jegybank két alkalommal engedélyezte osztalék kifizetését az OTP orosz leánybankja részéről összesen 13,4 milliárd rubel összegben.

Abban az esetben, ha az orosz operáció leírásra kerülne a bruttó csoportközi kitétségekkel együtt, a konszolidált CET1 ráta 11 bázisponttal csökkenne, míg Ukrajna esetében ennek hatása -2 bp lenne.

### 2024-re vonatkozó menedzsment várakozások

A menedzsment év/év javuló GDP-növekedési dinamikát, csökkenő inflációt és kamatkörnyezetet prognosztizál, mindez pozitív hatást gyakorolhat a hitelkeresletre és a portfólió minőségre. Ennek megfelelően:

- Az árfolyamszűrt organikus hitelállomány növekedési üteme meghaladhatja a 2023. évit.
- A konszolidált nettó kamatmarzs az előző évihez hasonló szinten alakulhat.
- A konszolidált működési költség/bevételi mutató a 45%-os szint környékén alakulhat.
- A kockázati profil a 2023. évihez hasonló lehet.
- A tőkeáttét várhatóan csökken, emiatt az éves ROE a 2023. évinél alacsonyabb lehet.

A végleges osztalékjavaslatról az Igazgatóság március 20-i ülésén dönt, amit április 4-én tesz közzé a Bank. A jelenlegi pénzügyi jelentés 150 milliárd forintnyi (535 forint/részvény) osztalékfizetéssel számol a Management Committee legutolsó döntésének megfelelően.

A felügyeleti hatóság 2024. február 12-én 60 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlását engedélyezte 2024. december 31-ig bezárólag.

Az MREL követelmények való megfelelés érdekében a Bank 2024 januárjában már 600 millió euró Senior Preferred kötvényt bocsátott ki és az év hátralévő részében egy vagy két benchmark nagyságú MREL-képes kötvény kibocsátását tervezi Senior Preferred vagy Senior Non Preferred formátumban.

### Az OTP Csoport 2023. évi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutató korrigált eredmény alapján:

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2022	2023	Y/Y	2022 4Q	2023 3Q	2023 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>347.081</b>	<b>990.459</b>	<b>185%</b>	<b>115.184</b>	<b>281.067</b>	<b>132.581</b>	<b>-53%</b>	<b>15%</b>
Korrektív tételek (összesen)	-245.466	-18.123	-93%	-38.237	-26.470	-97.406	268%	155%
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>592.547</b>	<b>1.008.583</b>	<b>70%</b>	<b>153.421</b>	<b>307.537</b>	<b>229.987</b>	<b>-25%</b>	<b>50%</b>
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%
<b>Főbb mérleg tételek (korrigált) záróállományok millió forintban</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2022 4Q</b>	<b>2023 3Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	32.804.210	39.609.144	21%	32.804.210	39.574.032	39.609.144	0%	21%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>17.929.314</b>	<b>21.447.380</b>	<b>20%</b>	<b>17.929.314</b>	<b>21.151.992</b>	<b>21.447.380</b>	<b>1%</b>	<b>20%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>18.858.498</b>	<b>22.466.415</b>	<b>19%</b>	<b>18.858.498</b>	<b>22.154.030</b>	<b>22.466.415</b>	<b>1%</b>	<b>19%</b>
<b>Főbb mérleg tételek (korrigált) záróállományok millió forintban</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2022 4Q</b>	<b>2023 3Q</b>	<b>2023 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
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%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>24.320.092</b>	<b>29.428.284</b>	<b>21%</b>	<b>24.320.092</b>	<b>28.467.637</b>	<b>29.428.284</b>	<b>3%</b>	<b>21%</b>
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 (adózas 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) - Bazel3	17,8%	18,9%	1,1%p	17,8%	18,8%	18,9%	0,1%p	1,1%p
Tier1 ráta - Bazel3	16,4%	16,6%	0,2%p	16,4%	16,4%	16,6%	0,2%p	0,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	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) (adózas 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%

I A konszolidált IFRS eredménykimutatáson és mérlegen végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

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

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása<sup>1</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022	2023
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>2</sup>	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitettség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2023-ra: $\frac{3.945.569,6}{42.426.769,2} = 9,3\%$ Példa 2022-re: $\frac{3.383.160,8}{35.399.551,0} = 9,6\%$	9,6%	9,3%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2023-ra: $\frac{11.062.683,8}{6.528.404,6 - 2.033.178,9} = 246,1\%$ Példa 2022-re: $\frac{7.439.159,8}{6.175.742,4 - 1.852.865,4} = 172,1\%$	172,1%	246,1%
ROE (adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2023-ra: $\frac{990.459,5 * 1,0}{3.639.782,4} = 27,2\%$ Példa 2022-re: $\frac{347.081,1 * 1,0}{3.160.118,9} = 11,0\%$	11,0%	27,2%

<sup>1</sup> 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

<sup>2</sup> A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Jelentés összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítménymérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022	2023
ROE (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{1.008.582,9 * 1,0}{3.639.782,4} = 27,7\%$ Példa 2022-re: $\frac{592.547,0 * 1,0}{3.160.118,9} = 18,8\%$	18,8%	27,7%
ROA (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. (Az átlagos eszközállomány definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2023-ra: $\frac{1.008.582,9 * 1,0}{37.167.776,0} = 2,7\%$ Példa 2022-re: $\frac{592.547,0 * 1,0}{31.190.136,9} = 1,9\%$	1,9%	2,7%
Működési eredmény marzs (korrigált), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált működési eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora működési eredményt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált működési eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{1.260.849,8 * 1,0}{37.167.776,0} = 3,39\%$ Példa 2022-re: $\frac{868.486,7 * 1,0}{31.190.136,9} = 2,78\%$	2,78%	3,39%
Teljes bevétel marzs (korrigált), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora bevételt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált összes bevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{2.224.584,2 * 1,0}{37.167.776,0} = 5,99\%$ Példa 2022-re: $\frac{1.656.571,0 * 1,0}{31.190.136,9} = 5,31\%$	5,31%	5,99%
Nettó kamatmarzs (korrigált), konszolidált	A nettó kamat marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora nettó kamatbevételt termel az	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{1.459.693,5 * 1,0}{37.167.776,0} = 3,93\%$ Példa 2022-re: $\frac{1.093.578,8 * 1,0}{31.190.136,9} = 3,51\%$	3,51%	3,93%

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2022	2023
	eszközállományára vetítve.			
Működési költség (korrigált)/ mérlegfőösszeg, konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának mérőszáma.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált működési költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{963.734,3 * 1,0}{37.167.776,0} = 2,59\%$  Példa 2022-re: $\frac{788.084,3 * 1,0}{31.190.136,9} = 2,53\%$	2,53%	2,59%
Kiadás/bevétel arány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának egy további mérőszáma.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{963.734,3}{2.224.584,2} = 43,3\%$  Példa 2022-re: $\frac{788.084,3}{1.656.571,0} = 47,6\%$	47,6%	43,3%
Értékesítés képzés a hitelezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékesítés hitelek arányában kifejezett nagyságáról ad információt.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált értékesítésképzés a hitelezési veszteségekre (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel. (Az átlagos korrigált bruttó hitelek definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2023-ra: $\frac{34.780,7 * 1,0}{21.377.407,9} = 0,16\%$  Példa 2022-re: $\frac{135.231,1 * 1,0}{18.639.432,7} = 0,73\%$	0,73%	0,16%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{38.521,5 * 1,0}{37.167.776,0} = 0,10\%$  Példa 2022-re: $\frac{178.464,7 * 1,0}{31.190.136,9} = 0,57\%$	0,57%	0,10%
Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált	Az elszámolt társasági adó nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált társasági adó, a nevezőjében a konszolidált korrigált adózás előtti eredmény szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{213.745,5}{1.222.328,4} = 17,5\%$  Példa 2022-re: $\frac{97.475,0}{690.022,0} = 14,1\%$	14,1%	17,5%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/(betét + retail kötvény) arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetét állomány + retail kötvény (OTP Bank által kibocsátott) periódus végi összege szerepel. Példa 2023-ra: $\frac{21.447.380,3}{29.428.283,5 + 201.130,6} = 72\%$  Példa 2022-re: $\frac{17.929.314,2}{24.289.844,4 + 35.766,3} = 74\%$	74%	72%

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



(viii) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs okmány fejezet 14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK pontja az alábbiakkal egészül ki:

1. OTP Bank Nyrt – Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. június 30-ával zárult I. félévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230809\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_171.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/230809_IFRS_egyedi_szukitett_171.pdf)
2. OTP Bank Nyrt - Féléves jelentés a 2023. első féléves eredményről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP\\_20232Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_20232Q_h_final.pdf)
3. OTP Bank Nyrt. - Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. szeptember 30-ával zárult I.-III. negyedévről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109\\_IFRS\\_egyedi\\_szukitett\\_218.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109_IFRS_egyedi_szukitett_218.pdf)
4. OTP Bank Nyrt. – Tájékoztató – 2023. első kilenchravi eredmény  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109\\_OTP\\_20233Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/231109_OTP_20233Q_h_final.pdf)
5. OTP Bank Nyrt. Az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi szűkített pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-ével zárult évről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307\\_IFRSegyedi\\_szukitett\\_066.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307_IFRSegyedi_szukitett_066.pdf)
6. OTP Bank Nyrt. Tájékoztató a 2023. évi eredményről  
[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307\\_OTP\\_20234Q\\_h\\_final.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/240307_OTP_20234Q_h_final.pdf)

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

## **A BEFEKTETŐ ELÁLLÁSI JOGA**

Az a befektető, aki, illetve amely a jelen kiegészítés közzététele előtt Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult a jegyzési nyilatkozat visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. Az elállási jog a befektetőt csak abban az esetben illeti meg, ha a Kötvények még nem kerültek átadásra, amikor az Alaptájékoztató kiegészítését szükségessé tevő jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság felmerült vagy azt észlelték. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzététele követő két munkanapon belül gyakorolhatja (ez az elállási jog végső határideje) a Kötvény Végleges Feltételeiben megjelölt jegyzési helyeken, az ott meghatározott jegyzési időben.

## **FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT**

Az Alaptájékoztató 8. sz. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztató 8. sz. kiegészítése megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2024. március 12.

**OTP Bank Nyrt.**