



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2010/2011. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

250 000 000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2012/VII

FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. ÁPRILIS 8.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt fogalmak a 2010. augusztus 2-i keltezésű Tájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Tájékoztató és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasandó.

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP 2012/VII |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | 002 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 12.955.820.000 HUF |
| | (ii) Rész kibocsátás: | 250.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 99,39 % százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | | |
| | i.) Forgalomba hozatal Napja: | 2011. április 15. |
| | ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: | 2011. április 15. |
| | iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2011. április 8. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2012. április 7. (futamidő: 2011. április 8. - 2012. április 7.) |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 5 % p.a. Fix Kamatozás |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | Visszaváltás névértéken |
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a
Visszaváltási/Kifizetési Alap
változása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |

- | | | |
|-----|-----------------------------|---|
| 13. | A Kötvények jellege: | Nem alárendelt |
| 14. | Tőzsdei Bevezetés: | A Kibocsátó kezdeményezheti a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|---|----------------------------------|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Alkalmazandó |
| | i.) Kamatláb(ak): | évi 5 %, évente utólag fizetendő |
| | ii.) Kamatfizetési Nap(ok): | 2012. április 7. |
| | iii.) Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| | iv.) Fix Kamatösszeg(ek): | 5 % p.a. névértéken |
| | v.) Töredékösszeg(ek): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| | vi.) Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges (ISMA) |
| | vii.) Kamatmegállapítási Nap(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| | viii.) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nincs |
| | ix.) Bruttó hozam értéke (EHM): | 5,75 % |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 20. | Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: **Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak)** a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet. Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató XXI.6.(b) pontjának első mondata szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Névértékével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Rész kibocsátás a jegyzés lezárását követően Rendkívüli Tájékoztatóként nyilvánosságra hozott össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult a Végleges Feltételekben és az egyéb kapcsolódó dokumentumban, azok módosításával feltüntetni, illetve közzétenni.
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: Névérték
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő *Nem alkalmazandó*

3. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*

26. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel: *Nem alkalmazandó*
27. Részletvisszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*
- 4. ÉRTÉKESÍTÉS**
30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a jegyzési helyeken (befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a Forgalmazó honlapján) történő átadásával lehet tenni. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani.
33. A jegyzés legalacsonyabb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 100.000 HUF, azaz 10 db 10.000 HUF névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Nyilvános Ajánlattételt, valamint a Kötvényekkel kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2011. április 8-án.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

- (ii) A jegyzés ideje: 2011. április 11. – 2011. április 15. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. április 15-én 12.00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 250.000.000 HUF névértékű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) Túljegyzés A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (iv) Allokáció Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról.
- Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 db kötvény kerül leosztásra. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű kötvény el nem fogy.
- (v) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2011. április 15-én.
35. Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt jegyzők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, valamint tájékoztatás, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés. Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé, 2011. április 15-én.
36. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

5. HITELMINŐSÍTÉS

37.	A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	Moody's	Pénzügyi erő*:	D+
			Hosszúlejáratú betét**:	forint Baa3
			Rövidlejáratú betét**:	forint P-3
			* Kilátás:	Stabil
			**Kilátás	Negatív
		Standard and Poor's	Hosszú/rövid lejáratú forint adósság:	BBB-/A-3
			Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság:	BBB-/A-3
			Kilátás:	Negatív

6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

38.	A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	<i>Nem alkalmazandó</i>
39.	Az elkülönített letéti számla száma:	OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
40.	Kifizetési helyek:	Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
41.	A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma:	2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010.
42.	A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról:	OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/603 számú határozata
43.	A Kötvények jóváírása	Ingyenes
44.	A forgalomba hozatal költségei:	Várhatóan nem haladja meg az 5.000.000 HUF-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
45.	A nettó bevétel becsült összege:	Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 HUF-ot.
46.	ISIN:	HU0000347513
47.	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország
48.	Nem a Magyar Köztársaság területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok:	<i>Nem alkalmazandó</i>

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

49. Árjegyzés: A Kibocsátó vételi árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2011. április 22-től kezdődően.

8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

9. A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2009. évi auditált éves beszámolóban közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatják a mai napig a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) és kapcsolódóan a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet („Pmr.”) alapján közzétett rendkívüli tájékoztatások („Rendkívüli Tájékoztatások”) és a következő bekezdésben nevesített rendszeres tájékoztatások.

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Rendkívüli Tájékoztatások”-at meghaladóan, valamint az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló”, a 2010. első féléves eredményeiről szóló féléves jelentés és a 2010. október 28-án kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló a 2010. június 30-ával zárult félévről”, a 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban” és az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója, és a 2010. december 7-én kelt „Rendkívüli tájékoztatás – Hitelminősítések megváltozása”, a 2011. február 2-án kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Igazgatósági tagság megszűnése”, a 2011. március 4-én kelt „Tájékoztató a 2010. évi eredményről” közzététele, a 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója” közzététele, és a 2011. március 24-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Hitelminősítői besorolás javítása” közzététele, valamint a 2011. április 5-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Hitelminősítői besorolás megerősítése” közzététele óta.

A Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyzete stabil, ugyanakkor a nemzetközi és a hazai pénzügyi piaci körülmények, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

Budapest, 2011. április 8.

OTP Bank Nyrt.

10. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek – a Tájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2011. április 8.

OTP Bank Nyrt.