



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

OTPRF2021A

OTP_2021_INDEXÁLT_KAMATOZÁSÚ_RÉSZBEN_FIZETETT_KÖTVÉNY

2011. JÚNIUS 30.

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

Az itt használt fogalmak a 2010. augusztus 2-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató kiegészítése, és azzal együtt olvasandó.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTPRF2021A
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 7.450.000.000 HUF
(ii) Részkibocsátás: 7.450.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. július 5.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. július 5.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: A 26-os pontban részletezett időpontokban
8. Lejárat Napja: 2021. július 13.
9. Kamatszámítási Alap: Indexált Kamatozás
(további részleteket lásd alább)
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Részben Fizetett
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Nem alkalmazandó*
12. Visszaváltási/Vételi Opciók: *Nem alkalmazandó*
13. A Kötvények jellege: Nem alárendelt
14. Tőzsdei Bevezetés: A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.

15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*

17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*

19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők** Alkalmazandó

(i) Index/Képlet: **A Kötvény strukturált kamata**

A Kötvény **strukturált kamata** két részből tevődik össze:

A) a Kamatfizetési Napokon a lenti képlet szerint kalkulált kamatszázalék (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatszázalék**) alapján számított kifizetendő kamatösszegeből, és

B) a Lejárat Napján a lenti képlet szerint kalkulált hozamszázalék (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamszázalék**) alapján számított kifizetendő lejárat hozamösszegeből

A) A Kamatszázalék

A Kötvények Meghatározott Névértéke után %-ban kifejezett kifizetendő Kamatszázalékot a következő képlet alkalmazásával kell kiszámítani:

$$\text{Max}\{0; [\text{Accreting Notional}(T) + \text{Sec. Market Price}]\} \times 1,7\% \times \frac{\text{Act}(T-1, T)}{360}$$

”Max” = a zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó

„Accreting Notional (T)” = Az adott időpontban esedékes a Meghatározott Névérték %-ában kifejezett befizetések mértéke

„T” = 1-től 40-ig a meghatározott Kamatszázalék Megfigyelési Napok

„Secondary Market Price” (Sec. Market Price) = a mögöttes swap tranzakció piaci értéke a névérték százalékában, melyet

a BNP Paribas (székhely; 16 Boulevard des Italiens, 75009 Paris a továbbiakban BNP Paribas) számít ki a Kamatszázalék Megfigyelési Napon és bocsát az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére.

„Act(T-1,T)” =

- Act (0,1): A naptári napok száma a Kamatszámítás Kezdőnapja valamint az első Kamatszázalék Megfigyelési Nap között,
- Act (T-1,T): A naptári napok száma a megfelelő Kamatszázalék Megfigyelési Napok (T-1 és T) között.

Kamatkszázalék Megfigyelési Napok (T):

2011. november 21.
2012. február 20.
2012. május 21.
2012. augusztus 21.
2012. november 20..
2013. február 20.
2013. május 21.
2013. augusztus 21.
2013. november 20.
2014. február 20.
2014. május 20.
2014. augusztus 21.
2014. november 20.
2015. február 20.
2015. május 20.
2015. augusztus 24..
2015. november 20.
2016. február 22..
2016. május 20.
2016. augusztus 22.
2016. november 21.
2017. február 20.
2017. május 22.
2017. augusztus 21.
2017. november 20.
2018. február 20.
2018. május 22.
2018. augusztus 21.
2018. november 20.
2019. február 20.
2019. május 20.
2019. augusztus 21.

2019. november 20.
2020. február 20.
2020. május 20.
2020. augusztus 24.
2020. november 20.
2021. február 22.
2021. május 20.
2021. július 5.

A Kamatfizetés Napjai: Két munkanappal a Kamatszázalék Megfigyelési Napok (T) után, a Következő Munkanap Szabály figyelembevételével.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatszázalék alapján számított kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatszázalék alapján számított kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

B) A Hozamszázalék

A Kötvények Meghatározott Névértéke után %-ban kifejezett fizetendő Hozamszázalék a Lejárat Napján esedékes. A Hozamszázalék számításának képlete:

$$MAX \left[MinKupon; PFx \frac{1}{40} \sum_{t=1}^{40} \left(\frac{Index_t}{Index_0} - 1 \right) \right]$$

Ahol:

MAX= A zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó.

PF = participációs ráta, értéke = 104 %

MinKupon = 9,858%

Index_t = A Mögöttes Eszköz záró ára a lenti Megfigyelési Napokon. Ha ez a nap nem munkanap, akkor a Következő

Munkanap Szabály lép érvénybe.

$Index_0$ = A Mögöttes Eszköz záró ára a Kezdeti Megfigyelési napon.

Mögöttes Eszköz: a jelen Végleges Feltételek 18. ix) pontjában meghatározott index

Megfigyelési Napok (t):

1. 2011. október 6.
2. 2012. január 5.
3. 2012. április 5.
4. 2012. július 5.
5. 2012. október 5.
6. 2013. január 7.
7. 2013. április 5.
8. 2013. július 5.
9. 2013. október 7.
10. 2014. január 6.
11. 2014. április 7.
12. 2014. július 7.
13. 2014. október 6.
14. 2015. január 5.
15. 2015. április 8.
16. 2015. július 6.
17. 2015. október 5.
18. 2016. január 5.
19. 2016. április 5.
20. 2016. július 5.
21. 2016. október 5.
22. 2017. január 5.
23. 2017. április 5.
24. 2017. július 5.
25. 2017. október 6.
26. 2018. január 5.
27. 2018. április 6.
28. 2018. július 5.
29. 2018. október 5.
30. 2019. január 7.
31. 2019. április 8.
32. 2019. július 5.
33. 2019. október 8.
34. 2020. január 6.
35. 2020. április 6.
36. 2020. július 6.
37. 2020. október 5.
38. 2021. január 5.
39. 2021. április 7.
40. 2021. július 6.

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2011. július 5.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamszázalék alapján számított hozamösszeg – a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamszázalék alapján számított hozamösszeg – a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

- | | | |
|--------|--|--|
| (ii) | A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy: | OTP Bank Nyrt. |
| (iii) | A kamat meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy nem praktikus. | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (iv) | Meghatározott Kamatfizetési Napok: | Két munkanappal a Kamatszázalék Megfigyelési Napok (T) után, a Következő Munkanap Szabály figyelembevételével. |
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | 9,858% |
| (vii) | Maximális Kamatláb: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (viii) | Kamatbázis: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (ix) | A mögöttes eszközök megnevezése: | BNP Paribas Millenium Master Series (HUF Hedged) Index (Bloomberg kód: BNPIMMSH Index) |
| (x) | A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xi) | A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: | Bloomberg kód: BNPIMMSH
A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszköznek |

(Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításért felelős személye, forgalmazója, közzetevője, értékesítője, az ilyen tevékenységeket nem támogatja semmilyen formában. A Kibocsátó nem vállal semmiféle kifejezett vagy beleértett nyilatkozattételi, szavatossági, jótállási vagy egyéb jellegű kötelezettséget a Kötvénytulajdonosokkal vagy a nyilvánossággal szemben a Mögöttes Eszközt (Indexet) alkalmazó pénzügyi eszközök vagy bármely más értékpapírba történő befektetés ajánlhatóságára tekintettel, sem pedig a tekintetben, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) alapulvételével kibocsátott értékpapírba fektetés alkalmas egy általános pénz-, kötvény- vagy részvénytulajdonosi teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a BNPP-vel áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) a BNPP határozott meg, hozott létre és számítt ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják. A BNPP nem köteles a Mögöttes Eszköz (Index) felépítése, létrehozása, számítása során a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok igényeit figyelembe venni, a Mögöttes Eszköz (Index) kiszámításának módszertanáról, vagy annak megváltoztatásáról, felfüggesztéséről bárkit tájékoztatni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a Mögöttes Eszköz (Index) számításával, kiszámítási módszertanával, rendelkezésre állásával, elérhetőségével, ezeknek változásával, felfüggesztésével vagy megszűnésével kapcsolatban. A Kibocsátó nem felelős Mögöttes Eszköz (Index) adminisztrációjával, marketingjével és kereskedésével kapcsolatban sem. A Kibocsátó nem garantálja, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) megbízhatónak ítélt forrásokból származó adatok alapján kerül kiszámításra, és azt sem, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) teljes körűen pontos, megfelelő vagy az azzal kapcsolatba hozható egyéb információk helytállóak. A Kibocsátó nem vállal – semmilyen kifejezett vagy beleértett – felelősséget, szavatosságot, jótállást vagy egyéb kötelezettséget a Mögöttes Eszközzel (Indexszel), annak a Kötvény vonatkozásában való használatával, vagy bármely itt szereplő adattal kapcsolatban annak feltételei, megfelelősége, teljesítménye, vagy meghatározott célra vagy kötelezettség teljesítésére való alkalmassága vonatkozásában, így minden ilyen felelősség, szavatosság, jótállás és egyéb kötelezettségvállalás kizárásra kerül a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben. A Kibocsátó – a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben – nem vállal semmiféle felelősséget vagy kötelezettséget vagy szavatosságot vagy jótállást a Mögöttes Eszköz (Index) és annak a Kötvénnyel kapcsolatban történt használata során – bármely természetes vagy jogi személyt ért közvetlen vagy közvetett kárral (beleértve a befektetésekből származó veszteségeket is), felmerült költségekkel, kiadásokkal, jogi hátrányokkal vagy egyéb szankciókkal (ideértve a büntető jellegű és a következményes hátrányokat is) kapcsolatban, még akkor sem, ha ilyenek felmerülésének lehetőségéről a

Kibocsátót értesítették.

- (xii) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatszázalék alapján számított kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatszázalék alapján számított kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamszázalék alapján számított hozamösszeg – a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel 2011. június 30-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamszázalék alapján számított hozamösszeg – a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

A Mögöttes Eszköz biztosítására a BNP Paribas SA (székhely: 16 Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France a jelen nyilatkozat alkalmazásában: BNP Paribas) által a Kibocsátó részére megküldött „10Y Accreting Notional Swap linked to Millenium Masters Series (HUF Hedged) Index Indicative Term Sheet” dokumentumban (a továbbiakban: BNP Paribas Term Sheet) meghatározott indikatív feltételek alapján, az abban megjelölt ISDA keretszerződésben megjelölt feltételekkel létrejövő fedezeti (swap) ügylet (a továbbiakban: Fedezeti Ügylet) megkötésével kerül sor, amelyet a Kibocsátó kizárólag azért köt meg, hogy a Kötvénysorozat kibocsátása és a rábocsátások létrejöhessenek.

A Mőgöttes Eszköz (Index) vonatkozásában a BNP Paribas által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mőgöttes Eszkőzzel kapcsolatos felelősség-kizárás, stb.) a BNPP Term Sheet „Index Disclaimer” része tartalmazza, amely rendelkezések a jelen dokumentum elvászthatatlan részét képezik. Ez alapján a BNP Paribas-nak lehetősége van arra is, hogy a Mőgöttes Eszköz (Index) számítását és publikálását felfüggeszse vagy megszüntesse.

	(xiii)	A mőgöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xiv)	A mőgöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kőtvény kamataira:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xv)	A mőgöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xvi)	A mőgöttes értékpapír ISIN kódja:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xvii)	A származtatott értékpapírok lejáratí ideje:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xviii)	Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xix)	A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xx)	A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xxi)	A mőgöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása:	<i>Nem alkalmazandó</i>
20.	Kettős Pénznemű Kamatozó Kőtvényekre vonatkozó Rendelkezések		<i>Nem alkalmazandó</i>

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:

(a) 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 Lejárata Előtti Visszaváltási Összege „Accreting Notional (T)” azaz a 26. pont táblázatában meghatározott „A Meghatározott Névérték %-ában a Kötvény Részletfizetési és Esedékességi Időpontjáig összességében kifejezett befizetések mértéke („Accreting Notional (T)”) egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Részkiadás 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.

(b) Az összes Kötvény vagy azok egy része Lejárata Előtti Visszaváltására a Kibocsátó döntése alapján a következő felmondási események bármelyikének bekövetkezése esetén is sor kerülhet:

(i) a jelen Végleges Feltételek 26. pont alatti részletfizetések során a Kötvénytulajdonos bármely ok miatt késedelmesen vagy egyáltalán nem teljesít,

(ii) a Kötvénytulajdonos csődeljárást, felszámolási eljárást vagy végelszámolást kezdeményez maga ellen; vagy a Kötvénytulajdonos megfelelő szervét összehívják abból a célból, hogy határozatot hozzanak az Kötvénytulajdonos csődjére, felszámolására vagy végelszámolására vonatkozóan; vagy bármely harmadik személy kezdeményezi a

Kötvénytulajdonos felszámolását (kivéve, ha azt a Kötvénytulajdonos jóhiszeműen, a Kibocsátót kielégítő módon vitatja, az arra nyitva álló időszakon belül).

(iii) olyan esemény történik, amely a Kibocsátó ésszerű megítélése szerint lényegesen kedvezőtlen hatással van vagy lehet, illetve csökkenti a Kötvénytulajdonos képességét arra, hogy jelen Végleges Feltételek 26. pontja szerinti kötelezettségeit teljesítse.

Ebben az esetben az Alaptájékoztató XXI.6.(b) pontja nem alkalmazható.

A Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a 10. Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint 3 nappal korábban értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a jelen Végleges Feltételek 24. pontjában leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények ("Visszaváltott Kötvények") a Központi Számlavezető szabályaival összhangban, legkorábban 3 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően (ezt a kiválasztási napot a továbbiakban "Kiválasztás Napjának" nevezzük) kerülnek kiválasztásra.

22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: Névérték, amennyiben a Kötvénytulajdonos a Kötvényre vonatkozó, jelen Végleges Feltételek 26. pontjában meghatározott valamennyi fizetési kötelezettségének maradéktalanul eleget tett
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges) (a) Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a Visszaváltásra a Kibocsátó döntése alapján a jelen Végleges Feltételek 21(b) pontja alapján (felmondási esemény) kerül sor:

vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő

A visszaváltásra kerülő Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét a Kibocsátó határozza meg mark-to-market alapon a másodpiaci árjegyzésben kialakított árakkal és a Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltásának költségével (pl. KELER Zrt. által felszámított díjak, költségek) módosítva a kötvény névértékét. A Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege rendkívüli piaci események (így például, ha a Mögöttes Eszköz (Index) valamely összetevőjének árjegyzésének felfüggesztése, megszüntetése vagy elérhetőségének korlátozása, vagy, hirtelen és kiemelkedő piaci árelmozdulás, vagy a Kibocsátó megítélése szerint szokatlan vagy gyanús kereskedés, vagy a releváns kereskedési rendszer meghibásodása, fizikai megsemmisülése, vagy a Kibocsátó részéről a Kötvénytulajdonos irányába történő hirtelen bizalomvesztés, vagy a Kötvénytulajdonos menedzsmentjében a Kibocsátó megítélése szerint kulcsfontosságú személy leváltása) esetén 0,- HUF is lehet. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. Ha nem az összes kibocsátott Kötvény Visszaváltására kerül sor, akkor a Visszaváltást követően a Sorozat össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó Rendkívüli Közleményben tesz közzé.

(b) Ha valamely Kötvényre vonatkozóan a Kötvénytulajdonos a jelen Végleges Feltételek 26. pontjában meghatározott fizetési kötelezettségét esedékességkor nem teljesíti, akkor a késedelmes összeg után az esedékesség napjától a tényleges teljesítés napjáig a Kibocsátó részére késedelmi kamatot köteles fizetni, amelynek összege

(i) amennyiben a Kötvénytulajdonos nem a Ptk. szerinti gazdálkodó szervezet, akkor a Ptk. 301. § (1) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal,

(ii) amennyiben a Kötvénytulajdonos Ptk. szerinti gazdálkodó szervezet, akkor a Ptk. 301/A. § (2) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal

kerül kiszámításra.

3. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

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

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:

(a) A Kötvénytulajdonos a Kibocsátási Árat kitevő egyes
 fizetéseket – minden további felhívás és értesítés nélkül – a
 következő részletekben és esedékességkor (amely fix
 határidőnek minősül) köteles a Kibocsátónak megfizetni (a
 Meghatározott Névérték az alábbi időpontokban és
 összegekben esedékes részletfizetésekkel kerül elérésre):

Kötvény Részletfizetési Esedékességi Időpontok	A Meghatározott Névérték %-ában a Kötvény Részletfizetési és Esedékességi Időpontjáig összességében kifejezett befizetések mértéke („Accreting Notional (T)”)	Befizetendő összeg a Meghatározott Névértékre vetítve (HUF- ban)”; a jelen pontban a továbbiakban: „Részletfizetés ”
2011. november 21.	0.84852%	85
2012. február 20.	1.69703%	85
2012. május 21.	2.54555%	85
2012. augusztus 21.	3.39406%	85
2012. november 20.	6.11455%	272
2013. február 20.	8.83504%	272
2013. május 21.	11.55554%	272
2013. augusztus 21.	14.27603%	272
2013. november 20.	16.95727%	268
2014. február 20.	19.63851%	268
2014. május 20.	22.31975%	268
2014. augusztus 21.	25.00100%	268
2014. november 20.	27.67268%	267
2015. február 20.	30.34437%	267

2015. május 20.	33.01606%	267
2015. augusztus 24.	35.68775%	267
2015. november 20.	38.35822%	267
2016. február 22.	41.02869%	267
2016. május 20.	43.69916%	267
2016. augusztus 22.	46.36963%	267
2016. november 21.	49.04304%	267
2017. február 20.	51.71645%	267
2017. május 22.	54,38987%	267
2017. augusztus 21.	57,06328%	267
2017. november 20.	59,73965%	268
2018. február 20.	62,41603%	268
2018. május 22.	65,09240%	268
2018. augusztus 21.	67,67878%	268
2018. november 20.	70,44914%	268
2019. február 20.	73,12950%	268
2019. május 20.	75,80986%	268
2019. augusztus 21.	78,49022%	268
2019. november 20.	81,17572%	269
2020. február 20.	83,86121%	269
2020. május 20.	86,54671%	269
2020. augusztus 24.	89,23221%	269
2020. november 20.	91,92416%	269
2021. február 22.	94,61610%	269
2021. május 20.	97.30805%	269
2021. július 5.	100.00000%	269

(b) A Részletfizetés akkor tekinthető teljesítettnek, ha az a Kibocsátónál vezetett 11782007-55551551 számú bankszámláján az esedékesség napján rendelkezésre áll.

(c) A Kötvénytulajdonos a Részletfizetést mindenféle levonástól és beszámítástól mentesen köteles a Kibocsátó felé teljesíteni. A Kibocsátó jogosult (de nem köteles) (i) a Kötvénytulajdonos részére fizetendő Kamat és Hozam összegébe a (ii) Kibocsátó részére a Kötvénytulajdonos által fizetendő Részletfizetés összegét beszámítani. A beszámítás erejéig a követelések megszűnnek és teljesítettnek tekintendők.

(d) A nem- vagy késedelmes fizetés következményeit, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítsa fel a jelen Végleges Feltételek 21. és 24. pontjai tartalmazzák.

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 OTP Bank Nyrt Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókjában kézhez kapható Jegyzési Ívet megfelelően kitöltve el kell faxolni az OTP Bank Nyrt. (36 1) 298-4179 faxszámára.
- A megadott időintervallumokon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
33. A jegyzés legkisebb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000.000 Ft., azaz 100 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Nyilvános Ajánlattétel, valamint a Kötvényekkel kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2011. június 30-án.
- (i) A jegyzés ideje: 2011. július 1. – 2011. július 5. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. július 5-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

- (ii) Túljegyzés
- A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (iii) Allokáció
- El nem fogadott túljegyzés esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:
1. A Groupama Garancia Biztosító Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Október 6. u. 20); cégjegyzékszám: 01-10-041071; a jelen pont alkalmazásában: Groupama Garancia Biztosító elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Groupama Garancia Biztosító jegyzései kerülnek kielégítésre.
 2. A Groupama Garancia Biztosító jegyzéseinek kielégítése után a fennmaradó kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.
- Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész kötvény a Befektetőknek, úgy köztük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.
- (iv) 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. július 5-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. július 5-én.
36. További értékesítési korlátozások:
- A felkínált kötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.
- A Kötvényeket a Befektetők nem jogosultak a Kötvény futamideje alatt elidegeníteni, átruházni, kivéve a 48. pontban rögzített árjegyzés keretében a Kibocsátó részére történő elidegenítés az ott írt feltételekkel. Az átruházási korlátozásba ütköző elidegenítés, átruházás a kötvényről szóló a 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint semmis.

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 forint adósság:	lejárátú BBB-/A-3
			Hosszú/rövid deviza adósság:	lejárátú BBB-/A-3
			Kilátás:	Negatív

6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

38. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
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 2011/201. számú határozata.

- | | | |
|-----|-----------------------------------|---|
| 43. | A Kötvények jóváírása | Ingyenes |
| 44. | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 45. | A nettó bevétel becslült összege: | Várhatóan nem haladja meg az 7.450.000.000 Ft-ot. |
| 46. | ISIN: | HU0000347935 |

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

- | | | |
|-----|--------------------|---|
| 47. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését. |
| 48. | Árjegyzés: | <p>(i) A Kibocsátó vételi árfolyamot közöl a Befektetőikkel a Kötvényekre az általa meghatározott időpontot követően az általa meghatározott napokra (árjegyzési nap). Ha egy adott árjegyzési napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben. Rendkívüli piaci esemény során a vételi árfolyam közlése felfüggesztésre kerül a Kibocsátó által meghatározott időpontig.</p> <p>(ii) A Forgalomba hozatal Napjától számított 2 évig a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a közölt vételi árfolyamon megvásárolja a Befektető tulajdonában lévő Kötvényeket, a vételi árfolyam közlése nem keletkeztet ilyen kötelezettséget. A Forgalomba hozatal Napjától számított 2 év elteltével a Befektető jogosult kérelmezni a Kibocsátótól, hogy az a közölt vételi árfolyamon vásárolja meg a Befektető tulajdonában lévő Kötvényeket. Rendkívüli piaci esemény során Kibocsátó által meghatározott időpontig a Befektető ilyen kérelmet nem nyújthat be a Kibocsátónak.</p> |

8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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

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, a 2011. április 29-én közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi rendes közgyűlésének határozatai”, és „Az OTP Bank Nyrt. 2010. évi Éves Jelentése”, az „OTP Bank Nyrt. 2010. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló” az „OTP Bank Nyrt. Felelős Társasági Jelentése” valamint a 2011. május 19-én kelt „Időközi vezetőségi beszámoló – 2011. első negyedéves eredmény” és „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. március 31-ével zárult negyedévről” 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. június 30.

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. június 30.

OTP Bank Nyrt.