



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2011/2012. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

10.000.000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTPRA2014B

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. SZEPTEMBER 16.

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

Az itt használt fogalmak a 2011. július 18-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasandó.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTPRA2014B
(ii) Rész kibocsátási szám: 002
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 1.338.170.000 HUF
(ii) Rész kibocsátás: 10.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. szeptember 23.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. szeptember 16.
(iii) Futamidő: 2011. szeptember 16. - 2014. szeptember 15.
8. Lejárat Napja: 2014. szeptember 15.
9. Kamatszámítási Alap: Indexált Kamatozás
(további részleteket lásd alább)
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás névértéken
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

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
19. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: Alkalmazandó

(i) Index/Képlet: A kamatláb az adott **Kamatfizetési Időszakokban**:

$$8,00\% * (n/N(i))$$

ahol

n: azon Banki Munkanapok száma, ahol az EUR/HUF Árfolyam a Meghatározott Sávon belül marad az adott Kamatfizetési Időszakokban, beleértve az adott Kamatfizetési Időszak kezdő és záró napját is.

N(i): az összes EUR/HUF Árfolyam Banki Munkanapjainak száma a vizsgált Kamatfizetési Időszakban.

N(1): 254

N(2): 255

N(3): 255

Banki Munkanap: Azon nap melyen a TARGET Elszámolási Rendszer és a VIBER Elszámolási Rendszer üzemel.

TARGET Elszámolási Rendszer: a Transzeurópai Automatizált Valós Idejű Bruttó Elszámolási Átutalás rendszere.

VIBER Elszámolási Rendszer: A Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett hazai Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

Meghatározott Sáv:

$$240 \leq \text{EUR/HUF Árfolyam} \leq 297$$

EUR/HUF Árfolyam: EUR/HUF átváltási árfolyam a REUTERS ECB37 oldalon 14:15 óra után Frankfurti idő

szerint publikálva a Banki Munkanapokon.

Kamatfizetési Időszakok:

1.: 2011. szeptember 16. – 2012. szeptember 11.

2.: 2012. szeptember 12. – 2013. szeptember 11.

3.: 2013. szeptember 12. – 2014. szeptember 11.

A Kamatfizetés Napjai:

2012. szeptember 13.

2013. szeptember 13.

2014. szeptember 15.

- (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: *Nem alkalmazandó*
- (iv) Meghatározott Kamatfizetési Napok: 2012. szeptember 13.
2013. szeptember 13.
2014. szeptember 15.
- (v) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- (vi) További Kereskedelmi Központ(ok): *Nem alkalmazandó*
- (vii) Minimális Kamatláb: 0%
- (viii) Maximális Kamatláb: 8,00%
- (ix) Kamatbázis: Tényleges/365
- (x) A mögöttes eszközök megnevezése: EUR/HUF Árfolyam a 19.i) pont szerint
- (xi) A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: *Nem alkalmazandó*
- (xii) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: REUTERS ECB37 oldalon

- (xiii) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: *Nem alkalmazandó*
- (xiv) A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: *Nem alkalmazandó*
- (xv) A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: A 19. (i) pont tartalmazza
- (xvi) A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: *Nem alkalmazandó*
- (xvii) A mögöttes értékpapír ISIN kódja: *Nem alkalmazandó*
- (xviii) A származtatott értékpapírok lejárat ideje: *Nem alkalmazandó*
- (xix) Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: *Nem alkalmazandó*
- (xx) A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: *Nem alkalmazandó*
- (xxi) A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja: *Nem alkalmazandó*
- (xxii) A mögöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása: *Nem alkalmazandó*
- (xxiii) Bruttó Hozam értéke (EHM) 0%-8,06 % között évente, az EUR/HUF Árfolyamtól függően a 19.i) pont szerint
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Az Alaptájékoztató XX. 6.(b) (ii) pontja szerint
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*

23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárat *Nem alkalmazandó*
Előtti Visszaváltási Összege, ha a
visszaváltás felmondási esemény
miatt történik és/vagy ezek
kiszámításának módja:

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ *Nem alkalmazandó*
vagy más rendelkezés a Fizetési
Nap vonatkozásában:
26. Részben Fizetett Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
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
késelelemi kamatot számítson fel:
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések:
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok,
melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett OTP Bank Nyrt
Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. 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 honlapján) történő átadásával
lehet tenni.

Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában érvényes
és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki
szerződéssel rendelkező magánszemélyek, tehetnek. A
Kötvényeket – a forgalomba hozatalt követően – kizárólag
olyan személyek szerezhetik meg, akik a megszerzés
időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy
(ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező
magánszemélyeknek minősülnek.

33. A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 300.000 Ft., azaz 30 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja:
- (i) jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
 - (ii) jegyzés ideje: 2011. szeptember 19. - 2011. szeptember 23. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. szeptember 23-án 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 10.000.000 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), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
35. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2011. szeptember 23-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.

36. További értékesítési korlátozások: Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, tehetnek. A Kötvényeket – a forgalomba hozatalt követően – kizárólag olyan személyek szerezhetik meg, akik a megszerzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyeknek minősülnek.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	Moody's	Pénzügyi erő*: D+ Hosszúlejáratú forint betét**: Baa3 Rövidlejáratú forint betét**: 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

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: 2011. augusztus 3. KE-III-404/2011.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/505 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. ISIN: HU0000348578
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország

47. Nem a Magyarország területén *Nem alkalmazandó*
történő forgalomba hozatallal
kapcsolatos egyéb, speciális
szabályok:

INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

48. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 3 %-os
visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2011.
szeptember 19-től.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2010. 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”).

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

OTP Bank Nyrt.

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 legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. szeptember 16.

OTP Bank Nyrt.