



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

OTPRF2021B

OTP_2021_INDEXÁLT_KAMATOZÁSÚ_RÉSZBEN_FIZETETT_KÖTVÉNY B

2011. OKTÓBER 17.

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: OTPRF2021B
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: Minimum 8.000.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100 %-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. október 20.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. október 20.
(iii) Futamidő: 2011. október 20 - 2021. október 25.
(iv) Pénzügyi elszámolás Napja: A 26-os pontban részletezett időpontokban
8. Lejárat Napja: 2021. október 25.
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

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|-------------------------|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések | 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 kamatösszegeből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**) és

B) a Lejárat Napján a lenti képlet szerint kalkulált hozamösszegeből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**)

A) A Kamatösszeg

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Kamatösszeget a következő képlet alkalmazásával kell kiszámítani:

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

„N” = Kötvények Meghatározott Névértéke

„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 Kamatösszeg 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 Kamatösszeg Megfigyelési Napon és bocsát az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére.

„Act (T-1, T)” =

- Act (0,1): A naptári napok száma a Kezdeti Megfigyelési Nap (azt nem beszámítva) valamint az első Kamat Megfigyelési Nap (azt beszámítva) között,
- Act (T-1,T): A naptári napok száma a megfelelő

Kamatösszeg Megfigyelési Napok (T-1 (azt nem beszámítva) és T (azt beszámítva)) között.

Kamatösszeg Megfigyelési Napok (T):

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

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2011. október 17.

A Kamatfizetés Napjai: Két munkanappal a Kamatösszeg 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a számított kamatösszeg – a kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

B) A Hozamösszeg

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Hozamösszeg a Lejárat Napján esedékes. A Hozamösszeg számításának képlete:

$$N \times \text{MAX} \left[\text{MinKupon}; PFx \frac{1}{40} \sum_{t=1}^{40} \left(\frac{\text{Index}_t}{\text{Index}_0} - 1 \right) \right]$$

Ahol:

„N” = Kötvények Meghatározott Névértéke

„MAX” = A zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó.

„PF” = participációs ráta, értéke = 103 %

„MinKupon” = 9,858%

„Index_t” = A Mögöttes Eszköz záró ára a lenti Hozamösszeg Megfigyelési Napokon. Ha ez a nap nem munkanap, akkor a Következő Munkanap Szabály lép érvénybe.

„Index₀” = A Mögöttes Eszköz záró ára a Kezdeti Megfigyelési napon.

„Mögöttes Eszköz”: a jelen Végleges Feltételek 19. ix) pontjában meghatározott index

Hozamösszeg Megfigyelési Napok (t):

1. 2012. január 17.
2. 2012. április 17.
3. 2012. július 17.
4. 2012. október 17.
5. 2013. január 17.
6. 2013. április 17.
7. 2013. július 17.
8. 2013. október 17.
9. 2014. január 17.

10. 2014. április 17.
11. 2014. július 17.
12. 2014. október 17.
13. 2015. január 20.
14. 2015. április 17.
15. 2015. július 17.
16. 2015. október 19.
17. 2016. január 19.
18. 2016. április 18.
19. 2016. július 19.
20. 2016. október 17.
21. 2017. január 17.
22. 2017. április 18.
23. 2017. július 18.
24. 2017. október 17.
25. 2018. január 17.
26. 2018. április 17.
27. 2018. július 17.
28. 2018. október 18.
29. 2019. január 17
30. 2019. április 17.
31. 2019. július 17.
32. 2019. október 17.
33. 2020. január 17.
34. 2020. április 17.
35. 2020. július 17.
36. 2020. október 19.
37. 2021. január 19.
38. 2021. április 19.
39. 2021. július 20.
40. 2021. október 18.

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2011. október 17.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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.	Nem alkalmazandó
(iv)	Meghatározott Kamatfizetési Napok:	Két munkanappal a Kamatösszeg Megfigyelési Napok (T) után, a Következő Munkanap Szabály figyelembevételével.
(v)	Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
(vi)	További Kereskedelmi Központ (ok):	Nem alkalmazandó
(vii)	Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(vii)	Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(viii)	Kamatbázis:	Nem alkalmazandó
(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:	Nem alkalmazandó
(xi)	A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak:	<p>Bloomberg kód: BNPIMMSH</p> <p>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</p>

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, jóállást 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 felelőség, szavatosság, jóállás 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 jóállást 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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. augusztus 16-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a 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 („the Transaction”)” 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 létrejöhsenek.

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

- | | | |
|---------|---|---|
| (xiii) | A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: | Lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot. |
| (xiv) | A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: | Lásd 19 (i) pont. |
| (xv) | A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: | Nem alkalmazandó |
| (xvi) | A mögöttes értékpapír ISIN kódja: | Nem alkalmazandó |
| (xvii) | A származtatott értékpapírok lejárat ideje: | Nem alkalmazandó |
| (xviii) | Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: | Nem alkalmazandó |

- | | | |
|-------|--|------------------|
| (xix) | A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: | Nem alkalmazandó |
| (xx) | A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja: | Nem alkalmazandó |
| (xxi) | A mögöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása: | Nem alkalmazandó |
20. Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések Nem alkalmazandó

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:
- (a) Az Alaptájékoztató XXI. 6. (b) (ii) pontja szerint azzal, hogy az ilyen Kötvény Lejárat 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)”)”-vel egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg.
- (b) Az összes Kötvény vagy azok egy része Lejárat 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 Kibocsátó 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) vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő: | (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:
A visszaváltásra kerülő Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét a Kibocsátó határozza meg markto-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.

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

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

26. Részben Fizetett Kötvényekre (a) A Kötvénytulajdonos a Kibocsátási Árat kitevő egyes vonatkozó rendelkezések: A fizetéseket – minden további felhívás és értesítés nélkül – a Kibocsátási Árat kitevő egyes következő részletekben és esedékességkor (amely fix fizetések összege és esedékességi határidőnek minősül) köteles a Kibocsátónak megfizetni (a napjuk, a nemfizetés Meghatározott Névérték az alábbi időpontokban és

következményei, ideértve a összegekben esedékes részletfizetésekkel kerül elérésre):
 Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a
 Kötvényeket és késedelemi kamatot
 számítson fel:

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. október 20.	0.84852%	85
2012. március 5.	1.69703%	85
2012. június 4.	2.54555%	85
2012. szeptember 3.	3.39406%	85
2012. december 3.	6.11455%	272
2013. március 4.	8.83504%	272
2013. június 3.	11.55554%	272
2013. szeptember 3.	14.27603%	272
2013. december 3.	16.95727%	268
2014. március 3.	19.63851%	268
2014. június 3.	22.31975%	268
2014. szeptember 3.	25.00100%	268
2014. december 3.	27.67268%	267
2015. március 3.	30.34437%	267
2015. június 3.	33.01606%	267
2015. szeptember 3.	35.68775%	267
2015. december 3.	38.35822%	267
2016. március 3.	41.02869%	267
2016. június 3.	43.69916%	267
2016. szeptember 5.	46.36963%	267
2016. december 5.	49.04304%	267
2017. március 3.	51.71645%	267
2017. június 6.	54.38987%	267
2017. szeptember 4.	57.06328%	267
2017. december 4.	59.73965%	268
2018. március 5.	62.41603%	268
2018. június 4.	65.09240%	268
2018. szeptember 3.	67.67878%	268
2018. december 3.	70.44914%	268
2019. március 4.	73.12950%	268
2019. június 3.	75.80986%	268
2019. szeptember 3.	78.49022%	268
2019. december 3.	81.17572%	269
2020. március 3.	83.86121%	269
2020. június 3.	86.54671%	269
2020. szeptember 3.	89.23221%	269
2020. december 3.	91.92416%	269
2021. március 3.	94.61610%	269
2021. június 3.	97.30805%	269
2021. szeptember 3.	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 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. 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 A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000.000 Ft., azaz
mennyisége: 100 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókjá.
 - (ii) jegyzés ideje: 2011. október 18. - 2011. október 20. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. október 20-án 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
 - (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részletfizetés meghirdetett össznévértékét meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
 - (iv) 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.

(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. október 20-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.

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.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	Moody's*	Pénzügyi erő: D+
		Hosszúlejáratú forint betét: Baa3
		Rövidlejáratú: P-3

forint betét:

*leminősítést
valószínűsítő
felülvizsgálat alatt

**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-III404/2011.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2011/478. 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: HU0000348925
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
47. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: Nem alkalmazandó

Információk a másodlagos forgalmazásról

48. Árjegyzés: (i) A Kibocsátó vételi árfolyamot közöl a Befektetőkkel 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.

(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.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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

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 Rész kibocsátásra 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. október 17.

OTP Bank Nyrt.