



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

## **OTPRF2021E**

**OTP\_2021\_INDEXÁLT\_KAMATOZÁSÚ\_RÉSZBEN\_FIZETETT\_KÖTVÉNY E**

**2011. DECEMBER 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: OTPRF2021E  
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF  
(ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: Minimum 175.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100 %-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. december 21.  
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. december 21.  
(iii) Futamidő: 2011. december 21 - 2021. december 30.  
(iv) Pénzügyi elszámolás Napja: A 26-os pontban részletezett időpontokban
8. Lejárat Napja: 2021. december 30.
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 *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 Kötvény strukturált kamata

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

A) a Kamatfizetési Napokon a lenti képlet szerint kalkulált kamatösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**) és

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

### A) A Kamatösszeg

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

$$N \times \text{Max} \left\{ \begin{array}{l} \text{AccretingNotional}(T) + \text{Sec.MarketPrice} \\ 1,7\% \times \frac{\text{Act}(T-1, T)}{360} \end{array} \right.$$

„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) számítja ki a Kamatösszeg Megfigyelési Napon és bocsátja 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 Kamatösszeg 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. május 7.
2. 2012. augusztus 6.
3. 2012. november 5.
4. 2013. február 4.
5. 2013. május 7.
6. 2013. augusztus 5.
7. 2013. november 5.
8. 2014. február 4.
9. 2014. május 7.
10. 2014. augusztus 4.
11. 2014. november 4.
12. 2015. február 4.
13. 2015. május 7.
14. 2015. augusztus 4.
15. 2015. november 4.
16. 2016. február 4.
17. 2016. május 6.
18. 2016. augusztus 4.
19. 2016. november 4.
20. 2017. február 6.
21. 2017. május 8.
22. 2017. augusztus 4.
23. 2017. november 6.
24. 2018. február 5.
25. 2018. május 7.
26. 2018. augusztus 6.
27. 2018. november 5.
28. 2019. február 4.
29. 2019. május 7.
30. 2019. augusztus 5.
31. 2019. november 5.
32. 2020. február 4.
33. 2020. május 7.
34. 2020. augusztus 4.
35. 2020. november 4.
36. 2021. február 4.
37. 2021. május 6.
38. 2021. augusztus 4.
39. 2021. november 4.
40. 2021. december 21.

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2011. december 19.

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. december 15-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. december 15-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:

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

Ahol:

„N” = Kötvények Meghatározott Névértéke

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

„PF” = participációs ráta, értéke = 160 %

„MinKupon” = 9,858%

„Index<sub>t</sub>” = A Mögöttes Eszköz záró ára a lenti Hozamösszeg Megfigyelési Napokon. Ha ez a nap nem munkanap, akkor a Következő Munkanap Szabály lép érvénybe.

„Index<sub>0</sub>” = 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. március 21.
2. 2012. június 21.
3. 2012. szeptember 21.
4. 2012. december 21.
5. 2013. március 21.
6. 2013. június 21.
7. 2013. szeptember 24.
8. 2013. december 27.
9. 2014. március 24.
10. 2014. június 23.

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

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2011. december 19.

Ha a BNP Paribas a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. december 15-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. december 15-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    | Nem alkalmazandó |

esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy nem praktikus.

- |        |  |  |
|--------|--|--|
| (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 Multi-Asset Conservative (HUF Hedged) Index (Bloomberg kód: BNPIM6HE Index)  |
| (x)    | A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: | Nem alkalmazandó   |
| (xi)   | A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak:       | Bloomberg kód: BNPIM6HE<br>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 részvénypiaci 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 számít 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 Mőgöttes Eszköz (Index) adminisztrációjával, marketingjével és kereskedésével kapcsolatban sem. A Kibocsátó nem garantálja, hogy a Mőgöttes Eszköz (Index) megbízhatónak ítélt forrásokból származó adatok alapján kerül kiszámításra, és azt sem, hogy a Mőgöttes 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 Mőgöttes 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 kőgens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben. A Kibocsátó – a kőgens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben – nem vállal semmiféle felelősséget vagy kötelezettséget vagy szavatosságot vagy jótállást a Mőgöttes 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 mőgöttes 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. december 15-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. december 15-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. december 15-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. december 15-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 Mőgöttes 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 létrejölessenek. 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 felfüggeszesse 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 lejáratideje:  | 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,   | Nem alkalmazandó                                |

kifizetés időpontja és a kiszámítás módja:  
(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 Lejárati 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) Lejárati Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg.

(b) Az összes Kötvény vagy azok egy része Lejárati 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 észszerű 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 Végső 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 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: (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 részletfizetésekkal kerül elérésre):

Kötvény Részletfizetési és 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. december 21.	0.84852%	85
2012. május 7.	1.69703%	85
2012. augusztus 6.	2.54555%	85
2012. november 5.	3.39406%	85
2013. február 4.	6.11455%	272
2013. május 7.	8.83504%	272
2013. augusztus 5.	11.55554%	272
2013. november 5.	14.27603%	272
2014. február 4.	16.95727%	268
2014. május 7.	19.63851%	268
2014. augusztus 4.	22.31975%	268
2014. november 4.	25.00100%	268
2015. február 4.	27.67268%	267

2015. május 7.	30.34437%	267
2015. augusztus 4.	33.01606%	267
2015. november 4.	35.68775%	267
2016. február 4.	38.35822%	267
2016. május 6.	41.02869%	267
2016. augusztus 4.	43.69916%	267
2016. november 4.	46.36963%	267
2017. február 6.	49.04304%	267
2017. május 8.	51.71645%	267
2017. augusztus 4.	54.38987%	267
2017. november 6.	57.06328%	267
2018. február 5.	59.73965%	268
2018. május 7.	62.41603%	268
2018. augusztus 6.	65.09240%	268
2018. november 5.	67.76878%	268
2019. február 4.	70.44914%	268
2019. május 7.	73.12950%	268
2019. augusztus 5.	75.80986%	268
2019. november 5.	78.49022%	268
2020. február 4.	81.17572%	269
2020. május 7.	83.86121%	269
2020. augusztus 4.	86.54671%	269
2020. november 4.	89.23221%	269
2021. február 4.	91.92416%	269
2021. május 6.	94.61610%	269
2021. augusztus 4.	97.30805%	269
2021. november 4.	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

## 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 10.000.000 Ft., azaz 1000 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókja.
  - (ii) jegyzés ideje: 2011. december 19. - 2011. december 21. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. december 21-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
  - (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás 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 és a jegyzéssel 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: 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. december 21-én, 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:
- |                              |  |  |
|------------------------------|--|--|
| <b>Moody's*</b>              | Pénzügyi erő:<br>Hosszúlejáratú forint betét:<br>Rövidlejáratú forint betét:   | D+<br>Ba1<br>Not-Prime                           |
|                              |  | *leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt |
| <b>Standard and Poor's**</b> | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság:<br>Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: | BBB-/A-3<br>BBB-/A-3                             |
|                              |  | **negatív kilátású megfigyelés alatt             |

### 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. Eszköz-Forrás Bizottságának 2010/29/2 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:  | HU0000349204   |
| 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: | <p>(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 közzlése 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 közzlése 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> |
|-----|------------|--|

#### **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 piaci körülmények, 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. december 16.

**OTP Bank Nyrt.**