



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

MINIMUM 320.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTPX2014G

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

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
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTPX2014G**
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 320.000.000 HUF
össznévértéke:
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. - 2014. december 30.
8. Lejárat Napja: 2014. december 30.
9. Kamatszámítási Alap: Indexált Kamatozás
(további részleteket lásd alább)
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Indexált Alap
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 kifizetendő kamatösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**), és
- B) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

A) A Kamatösszeg az alábbi Kamatképlettel számítandó:

$N * 1.7\% * (100\% + \text{a mögöttes swap tranzakció piaci középértéke százalékos formában kifejezve, melyet „A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy” számít ki a Kamatösszeg Megfigyelési Napokon.})$ Ha a Kamatösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő Banki Munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

Az n-edik Kamatfizetési Nap: az n-edik Kamatösszeg Megfigyelési Napot követő 2. Banki Munkanap.

Kamatösszeg Megfigyelési Napok:

- n
1. 2012. december 20.
 2. 2013. december 19.
 3. 2014. december 19.

Kamatfizetési Napok:

- n
1. 2012. december 26.
 2. 2013. december 23.
 3. 2014. december 22.

Banki Munkanap: Azon napok melyeken a TARGET és a VIBER Elszámolási Rendszer üzemel.

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

VIBER Elszámolási Rendszer: Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

Ha a BNP Paribas SA (székhely: 16, Boulevard des Italiens - 75009 Paris - France) a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. december 15-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas SA a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. december 15-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas SA 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 Számítási Képlet:

$$N \times \text{Max} \left(\text{MinCoupon}, \text{PF} \times \text{Outperformance}, \text{LockInFloor} \right)$$

Ahol:

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

Max: A zárójelben szereplő értékek közül a legmagasabb alkalmazandó.

MinCoupon: Lejárat Napján a Hozamösszeg kifizetéshez alkalmazott minimális kamatláb; melynek értéke: 6,12%.

PF: participációs faktor, értéke 175%

Outperformance: Emerging – Developed

$$\text{Emerging} = \text{Min}_{i=1}^3 \left(\frac{\text{Index}_{i,Final} - \text{Index}_{i,Initial}}{\text{Index}_{i,Initial}} \right)$$

$$\text{Developed} = \text{Max}_{i=4}^6 \left(\frac{\text{Index}_{i,\text{Final}} - \text{Index}_{i,\text{Initial}}}{\text{Index}_{i,\text{Initial}}} \right)$$

Min: A zárójelben szereplő értékek közül a legalacsonyabb alkalmazandó.

Index_{i,Final}: Az adott (i) Mögöttes Eszköz záró ára a Végső Hozamösszeg Megfigyelési Napon. Ha a Végső Hozamösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon. (Következő Munkanap Szabály szerint)

Végső Hozamösszeg Megfigyelési Nap:

2014. december 19.

Index_{i,Initial}: Az adott (i) Mögöttes Eszköz záró ára a Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Napon. Ha a Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon. (Következő Munkanap Szabály)

Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Nap:

2011. december 19.

LockInFloor: Ha a k-adik LockIn Megfigyelési Napon a Outperformance(k) értéke magasabb vagy megegyezik a j-edik Barrier szint értékénél/vel, akkor a LockInFloor értéke annak a legmagasabb Barrier(j) szintnek az értéke, melynek értékével az Outperformance(k) értéke megegyezik vagy melyet az Outperformance(k) értéke meghalad.

i. Ha,

$$\text{Barrier}(j) \leq \text{Max}_{k=1}^{12} \{ \text{Outperformance}(k) \} \quad \text{Barrier}(j+1)$$

j=1,2,3,4,5

akkor a LockInFloor értéke megegyezik a j-edik Barrier szint értékével.

ii. Ha,

$$\text{Barrier}(6) \leq \text{Max}_{k=1}^{12} \{ \text{Outperformance}(k) \}$$

akkor a LockInFloor értéke megegyezik a 6. Barrier szint értékével.

Minden egyéb esetben 0% a LockInFloor értéke.

Outperformance(k): Emerging(k) – Developed(k)

$$\text{Emerging}(k) = \text{Min}_{i=1}^3 \left(\frac{\text{Index}_{i,k} - \text{Index}_{i,\text{Initial}}}{\text{Index}_{i,\text{Initial}}} \right)$$

$$\text{Developed}(k) = \text{Max}_{i=4}^6 \left(\frac{\text{Index}_{i,k} - \text{Index}_{i,\text{Initial}}}{\text{Index}_{i,\text{Initial}}} \right)$$

Index_{i,k}: Az adott (i) Mögöttes Eszköz záró ára a k-adik LockIn Megfigyelési Napon. Ha az adott LockIn Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon. (Következő Munkanap Szabály szerint)

Barrier(j):

j	
1	Barrier(1)=10 %
2	Barrier(2)=20 %
3	Barrier(3)=30 %
4	Barrier(4)=40 %
5	Barrier(5)=50 %
6	Barrier(6)=60 %

LockIn Megfigyelési Napok(k):

k	
1.	2012. március 19.
2.	2012. június 19.
3.	2012. szeptember 19.
4.	2012. december 20.
5.	2013. március 19.
6.	2013. június 19.
7.	2013. szeptember 24.
8.	2013. december 19.
9.	2014. március 19.
10.	2014. június 19.
11.	2014. szeptember 19.
12.	2014. 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 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 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 OTP Bank Nyrt.
esedékes Kamat
számításáért felelős
személy:
- iii. A kamat *Nem alkalmazandó*
meghatározására
vonatkozó
rendelkezők, arra az
esetre, ha a számítás
Index és/vagy Képlet
alapján lehetetlen vagy
nem praktikus:
- iv. Meghatározott Időszak lásd 19. i. pontban meghatározottak
(ok)/Meghatározott
Kamatfizetési Nap
(ok):
- v. Munkanap Szabály: Következő Munkanapszabály
- vi. További Kereskedelmi *Nem alkalmazandó*
Központ (ok):
- vii. Minimális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- viii. Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- ix. Kamatbázis: *Nem alkalmazandó*
- x. A Mögöttes Eszközök
megnevezése:

i	Megnevezés (i)	Bloomberg kód
1	iShares MSCI Brazil Index Fund	EWZ UP Equity
2	KOSPI 200 Index	KOSPI2 Index
3	Hang Seng China Enterprise Index	HSCEI Index
4	EuroStoxx50	SX5E Index
5	Nikkei 225	NKY Index
6	S&P 500	SPX Index

- xi. A Mőgöttes *Nem alkalmazandó*
Eszköz(ök) átvételi
árfolyama vagy végső
referenciaára:
- xii. A Mőgöttes Bloomberg kód: „EWZ UP Equity”; „KOSPI2 Index”;
Eszköz(ök)ről további „HSCEI Index”; „SX5E Index”; „NKY Index”; „SPX
információk Index”
megtalálhatóak:

A jelen dokumentumban meghatározott Mőgöttes Eszköznek (Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításért felelős személye, forgalmazója, közzétevője, értékesítője, az ilyen tevékenységeket nem támogatja semmilyen formában. A Kibocsátó nem vállal semmiféle kifejezett vagy beleértett nyilatkozattételi, szavatossági, jótállási vagy egyéb jellegű kötelezettséget a Kőtvénytulajdonosokkal vagy a nyilvánossággal szemben a Mőgöttes Eszkőzt (Indexet) alkalmazó pénzügyi eszközök vagy bármely más értékpapírba történő befektetés ajánlhatóságára tekintettel, sem pedig a tekintetben, hogy a Mőgöttes Eszköz (Index) alapulvételével kibocsátott értékpapírba fektetés alkalmas egy általános pénz-, kőtvény- vagy részvénypiaci teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a BNP Paribas-val áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mőgöttes Eszkőzt (Indexet) felhasználni, amely Mőgöttes Eszkőzt (Indexet) a BNP Paribas határozott meg, hozott létre és számít ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mőgöttes Eszkőzt (Indexet) felhasználgják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mőgöttes Eszkőzt (Indexet) felhasználgják. A BNP Paribas nem köteles a Mőgöttes Eszköz (Index) felépítése, létrehozása, számítása során a Kibocsátó vagy a Kőtvénytulajdonosok igényeit figyelembe venni, a Mőgöttes Eszköz (Index) kiszámításának módszertanáról, vagy annak megváltoztatásáról, felfüggesztéséről bárkit tájékoztatni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a Mőgöttes Eszköz (Index) számításával, kiszámítási módszertanával, rendelkezésre állásával, elérhetőségével, ezeknek változásával, felfüggesztésével vagy megszűnésével kapcsolatban. A Kibocsátó nem felelős a 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) teljeskörően 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 Eszkőzzel (Indexszel), annak a Kőtvény

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.

- xiii. A Mögöttes Eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:

Ha a BNP Paribas SA (székhely: 16, Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France) a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. december 15-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a BNP Paribas SA a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. december 15-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a BNP Paribas SA 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 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 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) által a Kibocsátó részére megküldött „3Y Swap - Emerging Market Outperformance with Lock-In” 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 Mögöttes Eszköz (Index) vonatkozásában a BNP Paribas által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos felelősség-kizárás, stb.) a BNP Paribas Term Sheet 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.

- | | |
|---|---|
| xiv. A Mögöttes Eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok. | Lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot. |
| xv. A Mögöttes Eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: | Lásd 19 (i) pont |
| xvi. A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| xvii. A mögöttes értékpapír ISIN kódja: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| xviii. A származtatott értékpapírok lejáratideje: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| xix. Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| xx. A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| xxi. A származtatott értékpapírok hozamának leírása, | <i>Nem alkalmazandó</i> |

kifizetés időpontja és a
kiszámítás módja:
xxii. A mögöttes *Nem alkalmazandó*
értékpapírkosár
alkotóelemeinek
súlyozása:

20. Kettős pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések:

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó Az Alaptájékoztató XXI. 6.(b) (ii) pontja szerint
választása alapján:

22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos *Nem alkalmazandó*
választása alapján:

23. Minden egyes Kötvény Végső 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
késelelem kamatot számítson
fel:

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 legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 10.000.000 Ft, azaz 1.000 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókja.
- (ii) a 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.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: **Moody's*** Pénzügyi erő: D+
Hosszúlejáratú forint betét: Ba1
Rövidlejáratú forint betét: Not-Prime
*leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

Standard and Poor's** Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: BBB-/A-3
Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: 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: HU0000349212
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: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 2011. december 21-től. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben. A minimum visszavásárlási mennyiség 5.000.000 HUF.

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 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.