



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 100.000 EUR ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_EURO_1 2013/IV

FIX KAMATOZÁSÚ VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2012. FEBRUÁR 10.

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: **OTP_EURO_1 2013/IV**
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): EUR
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 EUR
(ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: Minimum 100.000 EUR
5. Forgalmi hozatali Ár: A névérték 100% -a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 EUR
7. (i) Forgalmi hozatal Napja: 2012. február 24.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. február 24.
(iii) Futamidő: 2012. február 24. - 2013. február 23.
8. Lejárati Napja: 2013. február 23.
9. Kamatszámítási Alap: 3,75% p.a. Fix Kamatozás
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 kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
15. A forgalmi hozatal módja: Nyilvános

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések
(i) Kamatláb(ak): Évi 3,75%, utólag fizetendő
(ii) Kamatfizetési Nap(ok): 2013. február 23.

- | | | |
|--------|--|----------------------------|
| (iii) | Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) | Fix Kamatösszeg(ek): | 3,75% p.a. névértéken |
| (v) | Töredékösszeg(ek): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vi) | Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| (vii) | Kamatmegállapítási Nap(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (viii) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nincs |
| (ix) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 3,75% |
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések *Nem alkalmazandó*
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések *Nem alkalmazandó*
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések *Nem alkalmazandó*
- Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések**
21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján Az Alaptájékoztatója XXI.6.(b) (ii) pontja szerint
- | | | |
|-------|---|-------------------------|
| (i) | Választott Visszaváltási Nap(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (ii) | Minden egyes Választott Kötvény Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (iii) | Ha részben visszaváltható: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (a) | Minimális Visszaváltási Összeg: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (b) | Maximális Visszaváltási Összeg: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (iv) | Értesítési időszak: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján *Nem alkalmazandó*

23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárt *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
késedelemi kamatot számítson fel:
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre
vonatkozó rendelkezések:
- (i) Törlesztési Összeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- (ii) Törlesztési Nap(ok): *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: 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 valamint a Forgalmazó honlapján) történő átadásával lehet tenni. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani.
33. A jegyzés legalacsonyabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 EUR, azaz 10 db 100 EUR névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) jegyzés ideje: 2012. február 13. - 2012. február 24. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. február 24-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett összegét 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 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 2012. február 24-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
36. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:
- | | |
|----------------------------|---|
| Moody's | Pénzügyi erő: D+ |
| | Hosszúlejáratú forint betét: Ba1 |
| | Rövidlejáratú forint betét: Not-Prime |
| | A fenti minősítések kilátása negatív |
| Standard and Poor's | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: BB+/B |
| | Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: BB+/B |
| | A fenti minősítések kilátása 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: 11782007-29116599
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 2011/322 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: HU0000349741
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
47. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

**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, 2012. február 10.

OTP Bank Nyrt.