



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 500.000 EUR ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTPX2017F

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2012. JÚNIUS 14.

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: **OTPX2017F**
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): EUR
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 EUR
(ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: Minimum 500.000 EUR
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 101,43%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 EUR
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. június 19.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. június 14.
(iii) Futamidő: 2012. június 14. – 2017. június 16.
8. Lejárat Napja: 2017. június 16.
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** három részből tevődik össze:

A) a Lejárat Napján kifizetendő fix kamatösszegből (a jelen pont alkalmazásában: **Fix Kamatösszeg**), és

B) az Éves Kamatösszeg Kamatfizetési Napjain kifizetendő kamatösszegből (a jelen pont alkalmazásában: **Éves Kamatösszeg**), és

C) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszegből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

A) Fix Kamatösszeg

$N * 7,53\%$ ahol az

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

B) Az Éves Kamatösszeg

$N * 1.5\%$

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

Kamatfizetési Napok:

1. 2013. június 19.
2. 2014. június 19.
3. 2015. június 19.
4. 2016. június 20.
5. 2017. június 16.

C) A Hozamösszeg

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

A Hozamösszeg Számítási Képlet:

$$20\% * \text{Max} (0, \text{IndexFinal} / \text{IndexInitial} - 1.0753) * N$$

Ahol:

Max: A zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó.

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

IndexFinal = a Mögöttes Eszköz záró ára a Végső Megfigyelés Napon. Amennyiben a Végső Megfigyelési nap munkaszüneti napra esik, a következő Banki Munkanapon.

IndexInitial = a Mögöttes Eszköz záró ára Kezdeti Megfigyelési Napon. Amennyiben a Kezdeti Megfigyelési nap munkaszüneti napra esik, a következő Banki Munkanapon.

Banki Munkanap: Azon nap, melyen a „NYMEX”(New York Mercantile Exchange)-en kereskednek, ahogy az a Merrill Lynch International Bank Ltd (székhely: Block D, Floor 4 Central Park Leopardstown Dublin 18 Ireland); a továbbiakban: MLI által meghatározásra kerül.

Végső Megfigyelés Nap:

2017. június 13.

Kezdeti Megfigyelési Nap:

2012. június 14.

Mögöttes Eszköz: A Végleges Feltételek jelen 19./x) pontjában meghatározott Index.

Ha a MLI a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. június 12-i dátumú opciós-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a MLI a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. június 12-i opciós-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a MLI által a Kibocsátónak az opciós-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 Időszak (ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap (ok): lásd 19. i. pontban meghatározottak
- v. Munkanap Szabály: Következő Munkanapszabály
- vi. További Kereskedelmi Központ (ok): *Nem alkalmazandó*
- vii. Minimális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- viii. Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- ix. Kamatbázis: *Nem alkalmazandó*
- x. A mögöttes eszközök megnevezése: MLCIWNLS Index
- xi. A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: *Nem alkalmazandó*
- xii. A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: Bloomberg kód: „MLCIWNLS Index”
A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszköznek (Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításáért felelős személye, forgalmazója, közlétevője, 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 Eszköz (Indexet) alkalmazó pénzügyi eszközök vagy bármely más értékpapírba történő befektetés ajánlhatóságára

tekintettel, sem pedig a tekintetben, hogy a Mőgöttes Eszköz (Index) alapulvételeivel kibocsátott értékpapírba fektetés alkalmas egy általános pénz-, kötvény- vagy részvénypiaci teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a MLI-vel áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mőgöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mőgöttes Eszközt (Indexet) a MLI határozott meg, hozott létre és számít ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mőgöttes Eszközt (Indexet) felhasználják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mőgöttes Eszközt (Indexet) felhasználják. A MLI nem köteles a Mőgöttes Eszköz (Index) felépítése, létrehozása, számítása során a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok 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 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. A Mőgöttes Eszközzel (Index)

kapcsolatos információk az MLI megítélése szerint megbízhatóak, azonban az MLI nem garantálja ezen információk teljes körűségét és pontosságát.

- xiii. A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: Ha a MLI a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. június 12-i dátumú opciós-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a MLI a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. június 12-i dátumú opciós-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a MLI által a Kibocsátónak az opciós-szerződés alapján megfizetett összeggel.

A Mögöttes Eszköz biztosítására az MLI és a Kibocsátó által a közöttük fennálló ISDA Keretszerződés szerint 2012. június 12. napján létrejött Confirmation (a továbbiakban: Opció szerződés) alapján, az abban megjelölt ISDA keretszerződésben megjelölt feltételekkel létrejött fedezeti opciós ügylet (a továbbiakban: Fedezeti Ügylet) megkötésével kerül sor, amelyet a Kibocsátó kizárólag azért kötött meg, hogy a Kötvénysorozat kibocsátása és a rábocsátások létrejöhessenek.

A Mögöttes Eszköz (Index) vonatkozásában a MLI által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos felelősség-kizárás, stb.) az Opció szerződés tartalmazza, amely rendelkezések a jelen dokumentum elválaszthatatlan részét képezik. Ez alapján a MLI-nak lehetősége van arra is, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) számítását és publikálását felfüggeszse 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: *Nem alkalmazandó*

- xvii. A mögöttes értékpapír ISIN kódja: *Nem alkalmazandó*
- xviii. A származtatott értékpapírok lejárat ideje: *Nem alkalmazandó*
- xix. Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: *Nem alkalmazandó*
- xx. A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: *Nem alkalmazandó*
- xxi. A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja: *Nem alkalmazandó*
- xxii. A mögöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása: *Nem alkalmazandó*
20. Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Az Alaptájékoztató XXI. 6.(b) (ii) pontja szerint
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névérték
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja: *Nem alkalmazandó*

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: *Nem alkalmazandó*
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 Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt.; 1131 Budapest 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 100.000 EUR, azaz 1.000 db 100 EUR névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
(i) a jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt.; 1131 Budapest, Babér utca 9. sz. alatti fiókja.

(ii) a jegyzés ideje: 2012. június 15. - 2012. június 19. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. június 19-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Rész kibocsátás 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 Zhivotozastrhovane EAD (székhely: 47A "Tsarigradsko shosse" Blvd, Block V, 1124 Sofia, Bulgaria; cégjegyzékszám: BULSTAT 131272330) a jelen pont alkalmazásában: Groupama Bulgaria elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Groupama Bulgaria jegyzései kerülnek kielégítésre.
 2. A Groupama Bulgaria 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 2012. június 19-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 Hosszúlejáratú deviza betét: Ba2 Rövidlejáratú deviza 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):	<i>Nem alkalmazandó</i>
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-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:	HU0000350483
46.	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország

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

INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

48. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 1%-os spread-del 2012. július 2-től. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben. A minimum visszavásárlási mennyiség 20.000 EUR.

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.

A Kibocsátó nevében aláírta:

OTP Bank Nyrt.

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2012. június 14.

OTP Bank Nyrt.