



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

OTPRF2022D

OTP_2022_INDEXÁLT_KAMATOZÁSÚ_RÉSZBEN_FIZETETT_KÖTVÉNY D

2012. JÚNIUS 25.

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: OTPRF2022D
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Részkibocsátás össznevértéke: Minimum 440.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. június 28.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. június 25.
(iii) Futamidő: 2012. június 25 - 2022. június 28.
(iv) Pénzügyi elszámolás Napja: A 26-os pontban részletezett időpontokban
8. Lejárat Napja: 2022. június 28.
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
Kötvényekre
Rendelkezések | Kamatozású
Vonatkozó | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 17. | Változó
Kötvényekre
rendelkezések | Kamatozású
vonatkozó | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre
vonatkozó Rendelkezések | | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 19. | Indexált
Kötvényekre
Rendelkezések | Kamatozású
vonatkozó | 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) Kamatösszeg

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

$$N \times \text{Accreting Notional } (t) \times 1,7\% \times \frac{\text{Act}(t-1, t)}{365}$$

„N” = Kötvények Meghatározott Névértéke

„Accreting Notional (t)” = Az adott t-edik Kamatfizetési Napig a Meghatározott Névérték %-ában összességében kifejezett teljesített Részletfizetések mértéke

„t” = 1-től 40-ig a meghatározott Kamatfizetési Napok

„Act (t-1, t)” =

- Act (0,1): A naptári napok száma a Kamatszámítás Kezdőnapja (azt beszámítva) valamint az első Kamatfizetés Napja (azt nem beszámítva) között,
- Act (t-1,t): A naptári napok száma a „t-1”-edik Kamatfizetési Nap (azt beszámítva) és a „t”-edik Kamatfizetési Nap (azt nem beszámítva) között.
- Act (40,41): A naptári napok száma a „40”-edik Kamatfizetési Nap (azt beszámítva) és a „41”-edik Kamatfizetési Nap (azt is beszámítva) között.

Kamatfizetési Napok(t):

„t”

1. 2012. augusztus 10.
2. 2012. november 12.
3. 2013. február 11.
4. 2013. május 10.
5. 2013. augusztus 12.
6. 2013. november 11.
7. 2014. február 10.
8. 2014. május 12.
9. 2014. augusztus 11.
10. 2014. november 10.
11. 2015. február 10.
12. 2015. május 11.
13. 2015. augusztus 10.
14. 2015. november 10.
15. 2016. február 10.
16. 2016. május 10.
17. 2016. augusztus 10.
18. 2016. november 10.
19. 2017. február 10.
20. 2017. május 10.
21. 2017. augusztus 10.
22. 2017. november 10.
23. 2018. február 12.
24. 2018. május 10.
25. 2018. augusztus 10.
26. 2018. november 12.
27. 2019. február 11.
28. 2019. május 10.
29. 2019. augusztus 12.
30. 2019. november 11.
31. 2020. február 10.
32. 2020. május 11.
33. 2020. augusztus 10.
34. 2020. november 10.
35. 2021. február 10.
36. 2021. május 10.
37. 2021. augusztus 10.
38. 2021. november 10.
39. 2022. február 10.
40. 2022. május 10.
41. 2022. június 28.

Amennyiben a Kamatfizetési Napja munkaszüneti napra esik, akkor

a kifizetés a következő munkanapon esedékes. (Következő Munkanap Szabály)

B) A Hozamösszeg

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

$$N \times \left[\text{MinKupon} + \text{PF} \times \text{Max} \left(0, \frac{\text{Index}(T)}{\text{Index}(t_0)} - 112,208\% \right) \right]$$

Ahol:

„N” = Kötvények Meghatározott Névértéke

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

„PF” = participációs ráta, értéke = 138,60 %

„MinKupon” = 12,208%

„Index (t0)” = A Mögöttes Eszköz Kezdeti Megfigyelési Napon közzétett záró ára.

„Index(T)” = A Mögöttes Eszköz záró ára a Végző Hozamösszeg Megfigyelési Napon.

Kezdeti Megfigyelési Nap: 2012. június 25.

Végző Hozamösszeg Megfigyelési Nap: 2022. június 24.

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

Ha a Barclays Capital (székhely: 5 The North Colonnade E14 4BB Canary Wharf, London, United Kingdom, a továbbiakban: „Barclays”) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban a – Barclays által a Kibocsátó részére megküldött „10 Year HUF Accreting Swap linked to Barclays TrendVol EuroStoxx 10% ER HUF Index” dokumentumnak (a továbbiakban: „Barclays Term Sheet”) megfelelően – megkötött swap-szerződésből (ügyletkötés napja: 2012. június 22.) származó fizetési kötelezettségeit, akkor a számított hozamösszeg – a hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha az Barclays a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban a – Barclays által a Kibocsátó részére megküldött Barclays Term Sheet-nek megfelelően – megkötött swap-szerződésből (ügyletkötés napja: 2012. június 22.) származó fizetési kötelezettségeit, akkor a számított hozamösszeg – a hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő az Barclays 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:	2012. augusztus 10. 2012. november 12. 2013. február 11. 2013. május 10. 2013. augusztus 12. 2013. november 11. 2014. február 10. 2014. május 12. 2014. augusztus 11. 2014. november 10. 2015. február 10. 2015. május 11. 2015. augusztus 10. 2015. november 10. 2016. február 10.	2016. május 10. 2016. augusztus 10. 2016. november 10. 2017. február 10. 2017. május 10. 2017. augusztus 10. 2017. november 10. 2018. február 12. 2018. május 10. 2018. augusztus 10. 2018. november 12. 2019. február 11. 2019. május 10. 2019. augusztus 12. 2019. november 11.	2020. február 10. 2020. május 11. 2020. augusztus 10. 2020. november 10. 2021. február 10. 2021. május 10. 2021. augusztus 10. 2021. november 10. 2022. február 10. 2022. május 10. 2022. június 28.
(v)	Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály		
(vi)	További Kereskedelmi Központ (ok):	Nem alkalmazandó		
(vii)	Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó		
(viii)	Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó		
(ix)	Kamatbázis:	Tényleges/365		
(x)	A mögöttes eszközök megnevezése:	Barclays TrendVol 2 Eurostoxx 10 % ER HUF Index (Bloomberg kód: BXIIT10H Index)		

- (xi) A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: Nem alkalmazandó
- (xii) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: Bloomberg kód: BXIIT10H Index
- 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 az Barclays-sel áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) az Barclays 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. Az Barclays 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 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, jótállást 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 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 Barclays Capital (székhely: 5 The North Colonnade E14 4BB Canary Wharf, London, United Kingdom, a továbbiakban: „Barclays”) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban a – Barclays által a Kibocsátó részére megküldött „10 Year HUF Accreting Swap linked to Barclays TrendVol EuroStoxx 10% ER HUF Index” dokumentumnak (a továbbiakban: „Barclays Term Sheet”) megfelelően – megkötött swap-szerződésből (ügyletkötés napja: 2012. június 22.) származó fizetési kötelezettségeit, akkor a számított hozamösszeg – a hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha az Barclays a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban a – Barclays által a Kibocsátó részére megküldött Barclays Term Sheet-nek megfelelően – megkötött swap-szerződésből (ügyletkötés napja: 2012. június 22.) származó fizetési kötelezettségeit, akkor a számított hozamösszeg – a hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő az Barclays által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

A Mögöttes Eszköz biztosítása érdekében a 2012. június 22-én – a Barclays által a Kibocsátó részére megküldött Barclays Term Sheet-nek megfelelően – megkötésre került (az abban megjelölt ISDA keretszerződés szerinti) swap szerződés (a továbbiakban: Fedezeti Ügylet). A Fedezeti Ügylet a Kibocsátó kizárólag azért kötötte meg, hogy a Kötvénysorozat kibocsátása és a rábocsátások létrejöhessenek. A Mögöttes Eszköz (Index) vonatkozásában a Barclays által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos felelősség-kizárás, stb.) a Fedezeti Ügylet tartalmazza, amely rendelkezések a jelen dokumentum elválaszthatatlan részét képezik. Ez alapján a Barclays-nek 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

Lásd 19. (i) pont.

	Kamatozású Kötvény kamataira:	
(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 Nem alkalmazandó
Kamatozó Kötvényekre
vonatkozó
Rendelkezések

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 T-edik Részletfizetési Időpontjáig, azt is beleértve összességében kifejezett befizetések mértéke (“Accreting Notional (T)”)”-vel egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárat 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 Kibocsátót 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 más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: Nem alkalmazandó
26. Részben Fizetett Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: A Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések összege és esedékességi
- (a) A Kötvénytulajdonos a Kibocsátási Árat kitevő egyes fizetések – minden további felhívás és értesítés nélkül – a következő részletekben és esedékességkor (amely fix határidőnek minősül) köteles a Kibocsátónak megfizetni (a Meghatározott

napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel:

Névérték az alábbi időpontokban és összegekben esedékes részletfizetésekkel kerül elézésre):

T	Kötvény Részletfizetési Időpontok	A Meghatározott Névérték %-ában a Kötvény T-edik Részletfizetési Időpontjáig, azt is beleértve összességében kifejezett befizetések mértéke ("Accreting Notional (T)")	Befizetendő összeg a Meghatározott Névértékre vetítve (HUF- ban); továbbiakban: „Részletfizetés”
1.	2012. június 28.	19.52%	1,952
2.	2012. augusztus 10.	20.20%	68
3.	2012. november 12.	20.89%	69
4.	2013. február 11.	21.57%	68
5.	2013. május 10.	22.25%	68
6.	2013. augusztus 12.	24.44%	219
7.	2013. november 11.	26.63%	219
8.	2014. február 10.	28.82%	219
9.	2014. május 12.	31.01%	219
10.	2014. augusztus 11.	33.17%	216
11.	2014. november 10.	35.33%	216
12.	2015. február 10.	37.48%	215
13.	2015. május 11.	39.64%	216
14.	2015. augusztus 10.	41.79%	215
15.	2015. november 10.	43.94%	215
16.	2016. február 10.	46.09%	215
17.	2016. május 10.	48.24%	215
18.	2016. augusztus 10.	50.39%	215
19.	2016. november 10.	52.54%	215
20.	2017. február 10.	54.69%	215
21.	2017. május 10.	56.84%	215
22.	2017. augusztus 10.	58.99%	215
23.	2017. november 10.	61.14%	215
24.	2018. február 12.	63.29%	215
25.	2018. május 10.	65.44%	215
26.	2018. augusztus 10.	67.60%	216
27.	2018. november 12.	69.75%	215
28.	2019. február 11.	71.91%	216
29.	2019. május 10.	74.06%	215
30.	2019. augusztus 12.	76.22%	216
31.	2019. november 11.	78.37%	215
32.	2020. február 10.	80.53%	216
33.	2020. május 11.	82.69%	216
34.	2020. augusztus 10.	84.85%	216
35.	2020. november 10.	87.01%	216
36.	2021. február 10.	89.17%	216
37.	2021. május 10.	91.33%	216
38.	2021. augusztus 10.	93.50%	217
39.	2021. november 10.	95.67%	217
40.	2022. február 10.	97.83%	216
41.	2022. május 10.	100.00%	217

(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 Forgalmazó neve: | OTP Bank Nyrt. |
| 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 forint, azaz 1.000 db 10.000 forint névértékű kötvény. |
| 34. | Az ajánlattétel feltételei: | |
| | (i) jegyzés helye: | Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókjá. |
| | (ii) jegyzés ideje: | 2012. június 26. - 2012. június 28. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. június 28-án 12:00 óráig adhatók le jegyzések. |
| | (iii) Túljegyzés: | A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a |

jelen Részkibocsátás meghirdetett össznévértékét meghaladóan túljegyzést fogadjon el.

(iv) Allokáció:

Elfogadott 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 2012. június 28-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:

hitelkockázati **Moody's**

Pénzügyi erő: D+
Hosszúlejáratú Ba1
forint betét:

Rövidlejáratú Not-Prime
forint betét:
A fenti minősítések kilátása negatív

**Standard and
Poor's**

Hosszú/rövid BB+/B
lejáratú forint
adósság:
Hosszú/rövid BB+/B
lejáratú deviza
adósság:
A fenti minősítések kilátása negatív

Lebonyolításra vonatkozó adatok

38. A Központi Értéktártól eltérő Nem alkalmazandó
elszámolási rendszer(ek), és a
vonatkozó azonosítási szám(ok):
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 2011. augusztus 3. KE-III404/2011.
adott engedélyének dátuma és száma:
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és
jóváhagyásáról: Árazási Bizottságának 2012/222 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: HU0000350582
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: (i) A Kibocsátó vételi árfolyamot közöl a
Kötvénytulajdonosokkal 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 Forgalmába 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 Forgalmába hozatal Napjától számított 2 év elteltével a Kötvénytulajdonos 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 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 Részkibocsátásra 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. június 25.

OTP Bank Nyrt.