



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

100.000 EUR ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_EURO_2012/V

FIX KAMATOZÁSÚ VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2011. SZEPTEMBER 9.

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_2012/V |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | EUR |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 100.000 EUR |
| | (ii) Részkibocsátás: | 100.000 EUR |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 100% |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | 100 EUR |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2011. szeptember 23. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2011. szeptember 23. |
| | (iii) Futamidő: | 2011. szeptember 23. - 2012. szeptember 22. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2012. szeptember 22. |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 2,75% p.a. Fix Kamatozás |
| 10. | Visszaváltási/Kifizetési Alap: | Visszaváltás névértéken |
| 11. | A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 13. | A Kötvények jellege: | Nem alárendelt |
| 14. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó a forgalomba hozatallal egyidejűleg kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Alkalmazandó
Vonatkozó Rendelkezések
- (i) Kamatláb(ak). Évi 2,75%, utólag fizetendő
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): 2012. szeptember 22.
- (iii) Munkanapszabály: Következő Munkanap Szabály
- (iv) Fix Kamatösszeg(ek): 2,75% p.a. névértéken
- (v) Töredékösszeg(ek). *Nem alkalmazandó*
- (vi) Kamatbázis: Tényleges/365
- (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- (viii) Fix Kamatozású Nincs
Kötvények
kamatszámításának módjára
vonatkozó egyéb feltételek:
- (ix) Bruttó hozam értéke 2,75%
(EHM):
17. Változó Kamatozású Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések
18. Diszkontkötvényekre vonatkozó *Nem alkalmazandó*
rendelkezések
20. Kettős pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó Az Alaptájékoztatója XX.6.(b) (ii) pontja szerint
választása alapján
- (i) Választott Visszaváltási *Nem alkalmazandó*
Nap(ok):
- (ii) Minden egyes Kötvény *Nem alkalmazandó*
Választott Visszaváltási
Összege, és ha van ilyen, az
összeg(ek) számításának
módja:

- | | | |
|-------|---------------------------------|------------------|
| (iii) | Ha részben visszaváltható: | Nem alkalmazandó |
| (a) | Minimális Visszaváltási Összeg: | Nem alkalmazandó |
| (b) | Maximális Visszaváltási Összeg: | Nem alkalmazandó |
| (iv) | Értesítési időszak: | Nem alkalmazandó |
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végző 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. Részlet visszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:
- | | | |
|------|-------------------------|-------------------------|
| (i) | Törlesztési Összeg(ek): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (ii) | Törlesztési Nap(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |

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 és legmagasabb összeg: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 EUR, azaz 10 db 100 EUR névértékű kötvény.

34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja:

(i) jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

(ii) jegyzés ideje: 2011. szeptember 12. - 2011. szeptember 23. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. szeptember 23-án 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 100.000 EUR névértékű kötvény lejegyzésre kerül.

(iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget 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, a jegyzéssel, illetve 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, 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: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve 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. szeptember 23-án, 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**: Baa3 |
| | Rövidlejáratú forint betét**: P-3 |
| | * Kilátás: Stabil |
| | **Kilátás: Negatív |
| Standard and Poor's | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: BBB-/A-3 |
| | Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: BBB-/A-3 |
| | Kilátás: 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 OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Kibocsátás jóváhagyásáról: Kibocsátás jóváhagyásáról: Bizottságának 2011/304 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: HU0000348552
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 érdekkel 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 piacokon tapasztalható válság, 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. szeptember 9.

OTP Bank Nyrt.