



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

MINIMUM 10.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_OJK_2016/I

FIX KAMATOZÁSÚ JÁRADÉKKÖTVÉNYE

2011. OKTÓBER 21.

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_OJK_2016/I**
(ii) Részkibocsátási szám: 004
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 217.600.000 HUF
össznévértéke:
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 10.000.000 HUF
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A Névérték 99,86%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. november 11.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. augusztus 26.
(iii) Futamidő: 2011. augusztus 26. - 2016. augusztus 26.
8. Lejárat Napja: 2016. augusztus 26.
9. Kamatszámítási Alap: 6,14% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Egyéb:
A Kötvény havonta fizet Kamatot és Tőketörlesztést, amelyeknek együttes összege 1 db kötvényre havi fix 194 Ft. A Kamatfizetések és Tőketörlesztések fizetésének részleteit a jelen Végleges Feltételek I. sz. melléklete (a továbbiakban: Melléklet) tartalmazza. A Kamat és Tőketörlesztések fizetése a Lejárat Napjáig minden naptári hónap 26. napján esedékes, amennyiben az bankszünnapra esik, a Következő Munkanap Szabály szerint fizetendő. A Járadékkötvény visszaváltása az utolsó törlesztőrészlet kifizetésével történik a Lejárat Napon.
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Nem alkalmazandó*

- | | | |
|-----|------------------------------|---|
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 | Alkalmazandó |
| (i) | Kamatláb(ak): | Évi 6,14%, a még nem teljesített Maradványtőke után havonta utólag fizetendő (Melléklet) |
| (ii) | Kamatfizetési Nap(ok): | Minden naptári hónap 26. napja a Melléklet alkalmazásával a Következő Munkanap Szabály szerint. |
| (iii) | Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) | Fix Kamatösszeg(ek): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (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): | 6,50% |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 20. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | <i>Nem alkalmazandó</i> |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezők

21. Visszaváltás a Kibocsátó Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak) a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet.
- Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató XXI.6.(b) pontjának első mondata szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Melléklet szerint a Visszaváltás időpontjára irányadó Maradványtőkével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Rész kibocsátás a jegyzés lezárását követően Rendkívüli Tájékoztatásként nyilvánosságra hozott össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult a Végleges Feltételekben és az egyéb kapcsolódó dokumentumban, azok módosításával feltüntetni, illetve közzétenni.
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege, és ha van ilyen, az összeg(ek) számításának módja: *Nem alkalmazandó*
- (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: Az utolsó tőketörlesztés összege.
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 Rendelkezők

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:
- (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 Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
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 100.000 HUF, azaz 10 db 10.000 HUF névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) a jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) a jegyzés ideje: 2011. október 24. - 2011. november 11. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó

jegyzési napon, 2011. november 11-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegértékének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.

- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett összegértékét 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 információátviteli 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 információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2011. november 11-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: Baa3
Rövidlejáratú forint betét: P-3
*Ieminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

**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: 11782007-89176898
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-III-404/2011.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási 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: HU0000348263
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.

I.sz. melléklet

Kamatfizetések, Tőketörlesztések					
Kifizetések sorszáma	Napja	Kifizetés összege	Kamatfizetés	Tőketörlesztés	Maradványtőke
1.	2011.09.26	194 Ft	52 Ft	142 Ft	9,858 Ft
2.	2011.10.26	194 Ft	50 Ft	144 Ft	9,714 Ft
3.	2011.11.26	194 Ft	51 Ft	143 Ft	9,571 Ft
4.	2011.12.26	194 Ft	48 Ft	146 Ft	9,425 Ft
5.	2012.01.26	194 Ft	49 Ft	145 Ft	9,280 Ft
6.	2012.02.26	194 Ft	48 Ft	146 Ft	9,134 Ft
7.	2012.03.26	194 Ft	45 Ft	149 Ft	8,985 Ft
8.	2012.04.26	194 Ft	47 Ft	147 Ft	8,838 Ft
9.	2012.05.26	194 Ft	45 Ft	149 Ft	8,689 Ft
10.	2012.06.26	194 Ft	45 Ft	149 Ft	8,540 Ft
11.	2012.07.26	194 Ft	43 Ft	151 Ft	8,389 Ft
12.	2012.08.26	194 Ft	44 Ft	150 Ft	8,239 Ft
13.	2012.09.26	194 Ft	43 Ft	151 Ft	8,088 Ft
14.	2012.10.26	194 Ft	41 Ft	153 Ft	7,935 Ft
15.	2012.11.26	194 Ft	41 Ft	153 Ft	7,782 Ft
16.	2012.12.26	194 Ft	39 Ft	155 Ft	7,627 Ft
17.	2013.01.26	194 Ft	40 Ft	154 Ft	7,473 Ft
18.	2013.02.26	194 Ft	39 Ft	155 Ft	7,318 Ft
19.	2013.03.26	194 Ft	34 Ft	160 Ft	7,158 Ft
20.	2013.04.26	194 Ft	37 Ft	157 Ft	7,001 Ft
21.	2013.05.26	194 Ft	35 Ft	159 Ft	6,842 Ft
22.	2013.06.26	194 Ft	36 Ft	158 Ft	6,684 Ft

23.	2013.07.26	194 Ft	34 Ft	160 Ft	6,524 Ft
24.	2013.08.26	194 Ft	34 Ft	160 Ft	6,364 Ft
25.	2013.09.26	194 Ft	33 Ft	161 Ft	6,203 Ft
26.	2013.10.26	194 Ft	31 Ft	163 Ft	6,040 Ft
27.	2013.11.26	194 Ft	31 Ft	163 Ft	5,877 Ft
28.	2013.12.26	194 Ft	30 Ft	164 Ft	5,713 Ft
29.	2014.01.26	194 Ft	30 Ft	164 Ft	5,549 Ft
30.	2014.02.26	194 Ft	29 Ft	165 Ft	5,384 Ft
31.	2014.03.26	194 Ft	25 Ft	169 Ft	5,215 Ft
32.	2014.04.26	194 Ft	27 Ft	167 Ft	5,048 Ft
33.	2014.05.26	194 Ft	25 Ft	169 Ft	4,879 Ft
34.	2014.06.26	194 Ft	25 Ft	169 Ft	4,710 Ft
35.	2014.07.26	194 Ft	24 Ft	170 Ft	4,540 Ft
36.	2014.08.26	194 Ft	24 Ft	170 Ft	4,370 Ft
37.	2014.09.26	194 Ft	23 Ft	171 Ft	4,199 Ft
38.	2014.10.26	194 Ft	21 Ft	173 Ft	4,026 Ft
39.	2014.11.26	194 Ft	21 Ft	173 Ft	3,853 Ft
40.	2014.12.26	194 Ft	19 Ft	175 Ft	3,678 Ft
41.	2015.01.26	194 Ft	19 Ft	175 Ft	3,503 Ft
42.	2015.02.26	194 Ft	18 Ft	176 Ft	3,327 Ft
43.	2015.03.26	194 Ft	16 Ft	178 Ft	3,149 Ft
44.	2015.04.26	194 Ft	16 Ft	178 Ft	2,971 Ft
45.	2015.05.26	194 Ft	15 Ft	179 Ft	2,792 Ft
46.	2015.06.26	194 Ft	15 Ft	179 Ft	2,613 Ft
47.	2015.07.26	194 Ft	13 Ft	181 Ft	2,432 Ft
48.	2015.08.26	194 Ft	13 Ft	181 Ft	2,251 Ft
49.	2015.09.26	194 Ft	12 Ft	182 Ft	2,069 Ft

50.	2015.10.26	194 Ft	10 Ft	184 Ft	1,885 Ft
51.	2015.11.26	194 Ft	10 Ft	184 Ft	1,701 Ft
52.	2015.12.26	194 Ft	9 Ft	185 Ft	1,516 Ft
53.	2016.01.26	194 Ft	8 Ft	186 Ft	1,330 Ft
54.	2016.02.26	194 Ft	7 Ft	187 Ft	1,143 Ft
55.	2016.03.26	194 Ft	6 Ft	188 Ft	955 Ft
56.	2016.04.26	194 Ft	5 Ft	189 Ft	766 Ft
57.	2016.05.26	194 Ft	4 Ft	190 Ft	576 Ft
58.	2016.06.26	194 Ft	3 Ft	191 Ft	385 Ft
59.	2016.07.26	194 Ft	2 Ft	192 Ft	193 Ft
60.	2016.08.26	194 Ft	1 Ft	193 Ft	0 Ft

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. október 21.

OTP Bank Nyrt.