



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. DECEMBER 2.

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: 006
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 275.980.000 HUF
össznévértéke:
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 10.000.000 HUF
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A Névérték 98,98%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. december 21.
(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: *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 *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): *Nem alkalmazandó*
- (v) Töredékösszeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- (vi) Kamatbázis: *Tényleges/365*
- (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: *Nincs*
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM): *7%*
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: **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 Lejárt 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 Tájékoztatóként 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 Lejárt 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:
- (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. december 5. - 2011. december 21. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. december 21-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Rész kibocsátás össznévértékének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.

- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Rész kibocsátás meghirdetett össznévértékét 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, illetve 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 2011. december 21-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 |
- *leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt

| | | |
|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Standard and Poor's** | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: | BBB-/A-3 |
| | Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: | BBB-/A-3 |
| | | **negatív kilátású megfigyelés alatt |

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 érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

I.sz. melléklet

| Kamatfizetések, Tőketörlesztések | | | | | |
|----------------------------------|------------|-------------------|--------------|----------------|---------------|
| Kifizetések sorszama | 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 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 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 megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. december 2.

OTP Bank Nyrt.