



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 1.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_OJK_2017/I

FIX KAMATOZÁSÚ JÁRADÉKKÖTVÉNYE

2012. MÁRCIUS 24.

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_2017/I**
(ii) Részkibocsátási szám: 004
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 35.140.000 HUF
össznévértéke:
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 1.000.000 HUF
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A Névérték 100,16%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. április 25.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. január 27.
(iii) Futamidő: 2012. január 27. - 2017. január 27.
8. Lejárat Napja: 2017. január 27.
9. Kamatszámítási Alap: 7,00% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Egyéb:
A Kötvény havonta fizet Kamatot és Tőketörlesztést, amelyeknek együttes összege 1 db kötvényre havi fix 198 forint, kivéve a három utolsó kifizetést, ahol 197 forint a kerekítési szabályok figyelembe vétele miatt. 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 27. 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: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 7,00%, a még nem teljesített Maradványtőke után havonta utólag fizetendő (Melléklet) |
| (ii) | Kamatfizetési Nap(ok): | Minden naptári hónap 27. 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): | 7,40% |
| 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: 2012. március 26. - 2012. április 25. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. április 25-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, 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 2012. április 25-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 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: 11782007-89176898
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 2011/322 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:	HU0000349345
46.	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország
47.	Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok:	<i>Nem alkalmazandó</i>

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 sorszáma	Napja	Kifizetés összege	Kamatfizetés	Tőketörlesztés	Maradványtőke
1.	2012.02.27	198 Ft	59 Ft	139 Ft	9 861 Ft
2.	2012.03.27	198 Ft	55 Ft	143 Ft	9 718 Ft
3.	2012.04.27	198 Ft	58 Ft	140 Ft	9 578 Ft
4.	2012.05.27	198 Ft	55 Ft	143 Ft	9 435 Ft
5.	2012.06.27	198 Ft	56 Ft	142 Ft	9 293 Ft
6.	2012.07.27	198 Ft	53 Ft	145 Ft	9 148 Ft
7.	2012.08.27	198 Ft	54 Ft	144 Ft	9 004 Ft
8.	2012.09.27	198 Ft	54 Ft	144 Ft	8 860 Ft
9.	2012.10.27	198 Ft	51 Ft	147 Ft	8 713 Ft
10.	2012.11.27	198 Ft	52 Ft	146 Ft	8 567 Ft
11.	2012.12.27	198 Ft	49 Ft	149 Ft	8 418 Ft
12.	2013.01.27	198 Ft	50 Ft	148 Ft	8 270 Ft
13.	2013.02.27	198 Ft	49 Ft	149 Ft	8 121 Ft
14.	2013.03.27	198 Ft	44 Ft	154 Ft	7 967 Ft
15.	2013.04.27	198 Ft	47 Ft	151 Ft	7 816 Ft
16.	2013.05.27	198 Ft	45 Ft	153 Ft	7 663 Ft
17.	2013.06.27	198 Ft	46 Ft	152 Ft	7 511 Ft
18.	2013.07.27	198 Ft	43 Ft	155 Ft	7 356 Ft
19.	2013.08.27	198 Ft	44 Ft	154 Ft	7 202 Ft
20.	2013.09.27	198 Ft	43 Ft	155 Ft	7 047 Ft
21.	2013.10.27	198 Ft	41 Ft	157 Ft	6 890 Ft
22.	2013.11.27	198 Ft	41 Ft	157 Ft	6 733 Ft
23.	2013.12.27	198 Ft	39 Ft	159 Ft	6 574 Ft
24.	2014.01.27	198 Ft	39 Ft	159 Ft	6 415 Ft
25.	2014.02.27	198 Ft	38 Ft	160 Ft	6 255 Ft
26.	2014.03.27	198 Ft	34 Ft	164 Ft	6 091 Ft
27.	2014.04.27	198 Ft	36 Ft	162 Ft	5 929 Ft
28.	2014.05.27	198 Ft	34 Ft	164 Ft	5 765 Ft
29.	2014.06.27	198 Ft	34 Ft	164 Ft	5 601 Ft
30.	2014.07.27	198 Ft	32 Ft	166 Ft	5 435 Ft
31.	2014.08.27	198 Ft	32 Ft	166 Ft	5 269 Ft
32.	2014.09.27	198 Ft	31 Ft	167 Ft	5 102 Ft
33.	2014.10.27	198 Ft	29 Ft	169 Ft	4 933 Ft
34.	2014.11.27	198 Ft	29 Ft	169 Ft	4 764 Ft
35.	2014.12.27	198 Ft	27 Ft	171 Ft	4 593 Ft
36.	2015.01.27	198 Ft	27 Ft	171 Ft	4 422 Ft
37.	2015.02.27	198 Ft	26 Ft	172 Ft	4 250 Ft
38.	2015.03.27	198 Ft	23 Ft	175 Ft	4 075 Ft
39.	2015.04.27	198 Ft	24 Ft	174 Ft	3 901 Ft
40.	2015.05.27	198 Ft	22 Ft	176 Ft	3 725 Ft
41.	2015.06.27	198 Ft	22 Ft	176 Ft	3 549 Ft
42.	2015.07.27	198 Ft	20 Ft	178 Ft	3 371 Ft
43.	2015.08.27	198 Ft	20 Ft	178 Ft	3 193 Ft
44.	2015.09.27	198 Ft	19 Ft	179 Ft	3 014 Ft
45.	2015.10.27	198 Ft	17 Ft	181 Ft	2 833 Ft
46.	2015.11.27	198 Ft	17 Ft	181 Ft	2 652 Ft

47.	2015.12.27	198 Ft	15 Ft	183 Ft	2 469 Ft
48.	2016.01.27	198 Ft	15 Ft	183 Ft	2 286 Ft
49.	2016.02.27	198 Ft	14 Ft	184 Ft	2 102 Ft
50.	2016.03.27	198 Ft	12 Ft	186 Ft	1 916 Ft
51.	2016.04.27	198 Ft	11 Ft	187 Ft	1 729 Ft
52.	2016.05.27	198 Ft	10 Ft	188 Ft	1 541 Ft
53.	2016.06.27	198 Ft	9 Ft	189 Ft	1 352 Ft
54.	2016.07.27	198 Ft	8 Ft	190 Ft	1 162 Ft
55.	2016.08.27	198 Ft	7 Ft	191 Ft	971 Ft
56.	2016.09.27	198 Ft	6 Ft	192 Ft	779 Ft
57.	2016.10.27	198 Ft	4 Ft	194 Ft	585 Ft
58.	2016.11.27	197 Ft	3 Ft	194 Ft	391 Ft
59.	2016.12.27	197 Ft	2 Ft	195 Ft	196 Ft
60.	2017.01.27	197 Ft	1 Ft	196 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 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, 2012. március 24.

OTP Bank Nyrt.